

2019 年報

株洲中车时代电气股份有限公司
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO., LTD.

（於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司）

股份代號：3898

目錄

2 財務摘要
3 董事長報告
5 管理層討論與分析
12 董事、監事及高級管理層
23 企業管治報告
39 董事會報告
58 監事會報告
60 審計報告
65 合併資產負債表
67 合併利潤表
69 合併股東權益變動表
71 合併現金流量表
73 公司資產負債表
75 公司利潤表
76 公司股東權益變動表
78 公司現金流量表
80 財務報表附註
278 詞彙表
284 公司基本資料



註：
(1) 本年度報告中的財務數據根據中國會計準則編製；
(2) 本年度報告分別以中、英文兩種語言編訂，兩種文稿若出現解釋上的歧義時，以中文為準。

財務摘要

合併利潤表摘要

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一九年 **人民幣千元**	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
營業收入	**16,304,207**	15,657,900	15,143,709	14,657,820	14,800,035
營業利潤	**2,901,285**	2,942,893	2,816,361	2,971,620	3,270,376
利潤總額	**2,932,613**	2,967,131	2,874,309	3,320,250	3,456,495
淨利潤	**2,657,559**	2,650,535	2,562,210	2,902,686	2,978,237
歸屬於母公司股東的淨利潤	**2,659,164**	2,612,488	2,523,471	2,893,142	2,965,278
少數股東損益	**(1,605)**	38,047	38,739	9,544	12,959
基本每股收益（人民幣元／股）	**2.26**	2.22	2.15	2.46	2.52

合併資產負債表摘要

	於十二月三十一日				
	二零一九年 **人民幣千元**	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
資產總額	**32,985,615**	29,034,522	26,649,648	23,735,276	22,932,182
負債總額	**10,789,336**	8,911,008	8,593,083	7,664,369	8,914,713
資產淨額	**22,196,279**	20,123,514	18,056,565	16,070,907	14,017,469

董事長報告

尊敬的各位股東：

本人欣然提呈截至二零一九年十二月三十一日止之本公司年度報告，並謹此代表董事會向各位股東對本公司的支持和關心表示誠摯的謝意。

業績概覽

二零一九年度，本集團營業收入達人民幣16,304.2百萬元(二零一八年度：人民幣15,657.9百萬元)，同比增長4.1%；歸屬於母公司股東的淨利潤達人民幣2,659.2百萬元(二零一八年度：人民幣2,612.5百萬元)，同比增長1.8%；基本每股收益達人民幣2.26元(二零一八年度：人民幣2.22元)，同比增長1.8%。

本公司董事會審議通過二零一九年度利潤分配預案，即以本公司總股本1,175,476,637股為基數，擬向全體股東每股分配0.45元人民幣(含税)的現金紅利，共計人民幣529.0百萬元。擬派發的股息須經股東週年大會批准方可實施。

業績回顧與展望

業務回顧：
二零一九年是十三五戰略的關鍵之年。中國鐵路總公司改製成立國鐵集團有限公司，改革繼續深化，中國鐵路固定資產投資繼續維持高位，客貨運量持續增長。本集團深入踐行「三年行動計劃」(2018-2020)，效率效益穩步提升。

鐵路裝備業務：鐵路裝備主型產品市場地位穩固，新產品新技術投放市場。機車牽引系統市場份額提升，動力集中動車組產品表現優異，時速350公里中國標準動車組產品批量交付，時速250公里動車組牽引系統和配套系統實現全平台裝車；LKJ-15C實現首單突破，智能駕駛系統等新產品投放市場；太原時代成立，中車軌工產業資源整合平穩推進。

城軌裝備業務：牽引系統市場佔有率繼續領跑，牽引系統後生命週期檢修維保訂單實現他供產品突破；非牽引產品拓展順利，城軌高端工程車取得突破，多項新產品新技術均獲得市場訂單；長沙4號線自主CBTC開通運營表現優異。

新產業業務：半導體產品新能源汽車市場推進順利，半導體資產公司化運行，汽車組件配套建設項目開始建設；海工產品電驅ROV投放市場，水下採礦新技術開發獲得突破性進展；乘用車電驅系統智谷工廠正式建成投產，首次獲得海外訂單。

董事長報告

在過去的一年中，公司產業經營不斷鞏固，產業發展的規模與效益穩中有進；技術研發持續賦能，技術創新的活力與動力顯著增強；精細管理提質創效，協同管控的意識與效能持續提升。

前景展望：

國家發佈《交通強國建設綱要》，提出建設交通強國的重大戰略決策，2020年是加快建設交通強國的緊要之年，交通運輸發展仍將保持穩中有進、穩中向好態勢。二零二零年本集團將堅持「高質量經營、高效率運營」的發展理念，把握國家發展的戰略期，把握「雙百行動」的窗口期，強化精細管理，打造智能融合的「大系統」競爭優勢，做強同心多元化產業凝聚時代發展的新動力。

鐵路裝備業務：全力保障動力集中動車組、時速250公里標準動車組等主要產品的批量交付，大力拓展城際車市場和鐵路新型市場。

城市裝備業務：深化「經營城市」理念，做實精準營銷，開拓新興產業，擴大跨平台檢修業務範圍；加速推廣CBTC系統，謀求通信信號產業快速和可持續發展。

新產業業務：半導體產品聚焦軌道交通、高壓輸配電和新能源三大市場，打造大批量、低成本、高可靠的工業品管控體系，大力推進汽車組件配套建設項目；海工產業堅持「市場開拓」和「科技營銷」，穩固國際市場，盡快突破國內目標市場；乘用車電驅系統充分協同「電控、電機、IGBT、傳感器」產業資源，建立系統集成優勢。

展望未來，本集團有信心發揮產業優勢，鞏固行業地位，努力發展業務，為股東創造更大價值。

李東林
董事長

中國湖南株洲
二零二零年三月二十七日

管理層討論與分析

在閱讀下述討論與分析時，請一併參閱本年度報告所示本集團經審計的財務報表及其注釋。

營業收入

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一九年 （人民幣百萬元）	二零一八年 （人民幣百萬元）	二零一七年 （人民幣百萬元）
鐵路裝備業務	**9,000.5**	9,084.7	9,158.7
城軌裝備業務	**4,263.1**	3,375.1	2,761.1
新產業業務	**2,936.1**	3,117.7	2,902.3
其他	**104.5**	80.4	321.6
營業收入總額	**16,304.2**	15,657.9	15,143.7

本集團營業收入由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣15,657.9百萬元增加人民幣646.3百萬元至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣16,304.2百萬元，增長率為4.1%。

二零一九年度，本集團營業收入增長主要來源於城軌裝備業務。較上年增長了人民幣888.0百萬元，增長的主要原因是重慶五號線和環線、杭州杭港地鐵五號線等產品的交付。

營業成本

本集團營業成本由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣9,790.2百萬元增加人民幣175.5百萬元至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣9,965.7百萬元。營業成本增加主要是由本集團營業收入增長和產品銷售結構變化的共同作用所致。

毛利

本集團毛利由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣5,867.7百萬元增加人民幣470.8百萬元至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣6,338.5百萬元。本集團毛利率由截至二零一八年十二月三十一日止年度的37.5%上升至截至二零一九年十二月三十一日止年度的38.9%。毛利率變動的原因主要是產品銷售結構的變化。

銷售費用

本集團銷售費用由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣1,152.5百萬元減少人民幣31.4百萬元至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣1,121.1百萬元。銷售費用減少的主要原因是二零一九年本集團銷售業務費用較上年度減少。

管理層討論與分析

管理費用

本集團管理費用由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣780.6百萬元增加人民幣69.3百萬元至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣849.9百萬元。管理費用增加是由於二零一九年本集團固定管理成本增加所致。

研發費用

本集團研發費用由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣1,443.0百萬元增加人民幣163.5百萬元至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣1,606.5百萬元。研發費用增加是二零一九年本集團研發投入增加所致。

財務費用

本集團財務費用由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣負24.6百萬元增加人民幣29.0百萬元至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣4.4百萬元。財務費用增加主要是二零一九年本集團由於利息收入減少和利息支出增加所致。

其他收益

本集團其他收益由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣378.3百萬元增加人民幣72.2百萬元至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣450.5百萬元。其他收益增加是由於二零一九年本集團確認的政府補助類收益增加所致。

投資收益

本集團投資收益由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣79.6百萬元增加人民幣15.4百萬元至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣95.0百萬元。投資收益增加是由於二零一九年本集團銀行理財產品收益增加所致。

公允價值變動收益

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度公允價值變動收益較截至二零一八年十二月三十一日止年度公允價值變動收益增加人民幣5.8百萬元。

資產減值損失

本集團資產減值損失由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣負104.0百萬元增加人民幣189.7百萬元至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣85.7百萬元。本集團本年度在對二零一五年收購SMD集團形成的商譽進行減值測試時發現存在減值跡象，並計提減值準備人民幣68.0百萬元。

信用減值損失

本集團信用減值損失由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣5.2百萬元增加人民幣164.6百萬元至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣169.8百萬元。主要為本集團按照逾期信用損失模型測算的應收款項計提的信用減值準備增加所致。

管理層討論與分析

資產處置(損失)╱收益

本集團資產處置(損失)╱收益由截至二零一八年十二月三十一日止年度的資產處置收益人民幣1.4百萬元減少人民幣1.7百萬元至截至二零一九年十二月三十一日止年度的資產處置損失人民幣0.3百萬元。

營業外收入

本集團營業外收入由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣26.3百萬元增加人民幣7.2百萬元至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣33.5百萬元。

營業外支出

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度與截至二零一八年十二月三十一日止年度的營業外支出均為人民幣2.1百萬元。

利潤總額

本集團利潤總額由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣2,967.1百萬元減少人民幣34.5百萬元至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣2,932.6百萬元。本集團截至二零一八年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日止年度的銷售利潤率分別為18.9%及18.0%。

所得稅費用

本集團所得稅費用由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣316.6百萬元減少人民幣41.5百萬元至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣275.1百萬元。

本公司、時代電子、寧波時代、沈陽時代、青島電氣、國變公司、上海艾森迪以及時代通號進行了高新技術企業認證並獲得政府相關機構的批准，按照15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

寶雞時代享受西部大開發稅收優惠政策，按照15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

時代軟件享受企業所得稅「兩免三減半」政策。

本集團截至二零一八年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日止年度的所得稅實際稅率分別為10.7%及9.4%。

歸屬於母公司股東的淨利潤

歸屬於母公司股東的淨利潤由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣2,612.5百萬元增加人民幣46.7百萬元至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣2,659.2百萬元。歸屬於母公司股東的淨利潤增加的主要原因是二零一九年本集團所得稅實際稅率下降所致。

管理層討論與分析

少數股東損益

少數股東損益由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣38.0百萬元減少人民幣39.6百萬元至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣負1.6百萬元。少數股東損益減少的原因主要是二零一九年本集團非全資控股子公司淨利潤較上年減少。

每股收益

每股收益由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣2.22元增加人民幣0.04元至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣2.26元。

流動資金及資本來源

現金流量與營運資金

本集團主要透過營運產生的現金應付營運資金所需。本年度本集團的現金及現金等價物淨減少額為人民幣136.9百萬元。

經營活動現金流入淨額

本集團經營活動現金流入淨額由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣3,758.6百萬元減少人民幣1,920.7百萬元至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣1,837.9百萬元，主要原因是本集團採購商品、接受勞務支付的現金較上年增加。

投資活動現金流出淨額

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團投資活動現金流出淨額約為人民幣1,475.5百萬元，主要是收回投資所收到的現金人民幣12,730.9百萬元，投資支付的現金人民幣13,574.4百萬元，購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金人民幣750.5百萬元。

籌資活動現金流出淨額

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團籌資活動現金流出淨額約為人民幣507.3百萬元，籌資活動現金流出項目主要是分配股利、利潤或償付利息所支付的現金人民幣570.2百萬元。

流動性

董事會認為本集團有足夠流動資金來應付本集團目前對流動資金之需求。

承諾事項

本集團於所示日期的承諾事項如下：

	二零一九年十二月三十一日(人民幣百萬元)	二零一八年十二月三十一日(人民幣百萬元)
已簽約但未撥備		
資本承諾	**426.1**	385.5
對子公司的投資	**50.0**	27.5
合計	**476.1**	413.0

債務

下表載列本集團於所示日期的債務：

	二零一九年十二月三十一日(人民幣百萬元)	二零一八年十二月三十一日(人民幣百萬元)
短期借款	**146.6**	168.2
長期借款(含一年內到期的長期借款)	**235.6**	237.3
合計	**382.2**	405.5

本集團借款主要為固定利率借款。

借款到期期限分析如下：

	二零一九年十二月三十一日(人民幣百萬元)	二零一八年十二月三十一日(人民幣百萬元)
1年內到期	**151.7**	173.1
1年到2年內到期	**147.8**	5.1
2年到5年內到期	**15.0**	154.6
5年以上到期	**67.7**	72.7
	382.2	405.5

於二零一九年十二月三十一日，上述借款的年利率為1.08%-4.92%(二零一八年十二月三十一日：1.08%-4.92%)。

根據有關借款協議，二零一九年十二月三十一日無借款於本集團無法清償時將以若干資產優先償還。

管理層討論與分析

抵押事項

於二零一九年十二月三十一日，本集團無固定資產(二零一八年十二月三十一日：無)用於取得銀行借款之抵押。

於二零一九年十二月三十一日，本集團無土地使用權(二零一八年十二月三十一日：無)用於取得銀行借款之抵押。

資本管理

本集團資本管理的主要目標是確保本集團持續經營的能力，並保持健康的資本比率，以支持業務發展並使股東價值最大化。

本集團管理資本結構並根據經濟形勢以及相關資產的風險特徵的變化對其進行調整。為維持或調整資本結構，本集團可以調整對股東的利潤分配、向股東歸還資本或發行新股。本集團不受外部強制性資本要求的約束。二零一九年度和二零一八年度，本集團資本管理的目標和程序未發生變化。

本集團採用槓桿比率來管理資本，槓桿比率是指淨負債和調整後資本加淨負債的比率。本集團的政策將使該槓桿比率不超過30%。淨負債包括所有借款款項、應付票據、應付賬款、應付職工薪酬、除應交所得稅之外的其他應交稅費、其他應付款、租賃負債及長期應付款減現金和現金等價物後的淨額。資本包括歸屬於母公司的股東權益。本集團槓桿比率於二零一八年十二月三十一日為11.7%及二零一九年十二月三十一日為15.6%。

經營分部

根據經營管理的需要，本集團的經營活動歸屬一個單獨的經營分部，主要向市場提供軌道交通裝備及其延伸產品和服務，因此並無其他經營分部。

收購少數股東股權

二零一九年一月十八日，本公司與Dynex簽署安排計劃，本公司在加拿大商業公司法下根據安排計劃以每股0.65加元現金，收購本公司未持有的Dynex所有已發行及發行在外的普通股，總代價約為13.1百萬加元，折合人民幣65.9百萬元。該安排計劃已於二零一九年三月十五日完成，Dynex已成為本公司的全資附屬公司。Dynex的股份已於二零一九年三月十九日(加拿大時間)交易結束時於多倫多證券交易所創業板退市。詳情請參閱本公司日期為二零一九年三月二十日之公告。

資產負債表日後事項

於二零二零年三月二十七日，本公司第五屆董事會召開第十二次會議，審議通過二零一九年度利潤分配預案，即以本公司總股本1,175,476,637股為基數，擬向全體股東每股分配0.45元人民幣(含稅)的現金紅利，共計人民幣529.0百萬元。

新型冠狀病毒肺炎疫情(以下簡稱「疫情」)自2020年1月爆發後，目前已蔓延至全球100多個國家或地區。本集團自2020年2月起按照各地政府要求有序推進復工復產工作，確保重要訂單如期交付。由於疫情還在不斷變化的過程中，本集團後續會持續評估疫情對本集團造成的影響。

或然負債

於二零一九年十二月三十一日，本集團沒有任何重大的或然負債，也沒有任何成員公司涉及任何重大訴訟、仲裁或索賠，且據董事會所知，本集團任何成員公司亦概無任何尚未了結或受威脅或可能面臨之重大訴訟或索賠。

未來作重大投資的計劃

二零一九年三月，本公司開始實施汽車組件配套建設項目(「該項目」)。該項目估計總投資約為人民幣3,337.7百萬元，並計劃以本集團的內部資源為該項目融資。於本年報日期，該項目處於設備採購及工程施工招標階段。詳情請見本公司日期為二零一九年三月二十八日之公告。

主要風險及不確定因素

本集團已檢討可能影響其業務、財務狀況、經營及前景的可能風險及不確定因素，並認為以下所載乃可能影響本集團的主要風險及不確定因素：

市場風險

本集團需承受各種市場風險，其中包括外匯風險，本集團的業務主要位於中國，絕大多數交易以人民幣結算，惟若干少量銷售、採購和借款業務須以日元、美元、英鎊及港幣等外幣結算。該些外幣對人民幣匯率的波動會對本集團的經營業績產生影響。該等風險的詳情載於財務報表附註八、2。

匯率風險

本集團亦開展衍生交易，主要包括遠期結售匯，目的在於管理本集團運營的匯率風險。

政策風險

本集團需承受中國政府鐵路市場建設政策變化風險。

新型冠狀病毒肺炎疫情風險

新型冠狀病毒肺炎疫情爆發以來，本公司密切關注疫情發展情況，並採取積極應對措施。預計此次疫情可能會對公司生產經營組織、設備採購、零部件和原材料供應、產品交付週期產生階段性影響。

僱員、薪酬及培訓

關於本集團僱員的人數及薪酬政策、花紅及股票增值權激勵計劃以及培訓計劃詳載於「董事會報告之股票增值權激勵計劃」及「董事會報告之僱員及薪酬政策」。

董事、監事及高級管理層

董事



李東林，53歲，董事長兼執行董事，亦為本公司戰略委員會及提名委員會主席。李先生為高級工程師。李先生於一九八九年七月加入株洲所，曾擔任株洲所副總工程師、軌道交通事業部副總經理、製造中心主任、營銷中心副總經理等職位。李先生於二零零五年九月至二零零七年十二月擔任本公司營銷總監，二零零七年十二月至二零零九年十二月任本公司副總裁兼黨委書記。李先生自二零一五年十二月至二零一八年五月任株洲所董事、總經理及黨委副書記，二零一六年二月至二零一八年八月任時代新材董事長，二零一八年五月起任株洲所董事長兼黨委書記。李先生一九八九年畢業於西南交通大學，獲電力牽引及傳動控制學士學位。李先生於二零一零年一月至二零一零年四月期間擔任本公司總經理，於二零一零年四月至二零一六年一月期間擔任本公司執行董事、戰略委員會委員及總經理，並自二零一零年五月至二零一六年六月期間擔任Dynex董事長。李先生於二零一七年三月至二零一八年七月任本公司副董事長兼執行董事、風險控制委員會主席及戰略委員會委員，於二零一八年七月起任本公司董事長兼執行董事、戰略委員會及提名委員會主席。



楊首一，57歲，副董事長兼執行董事，亦為本公司風險控制委員會主席及戰略委員會委員。楊先生為高級工程師。楊先生於一九八四年加入株洲所，及於二零零一年一月至二零零四年十二月先後任株洲所研發中心副主任、主任、副總工程師兼投資規劃部部長。楊先生於二零零四年十二月至二零零六年三月任本公司總裁助理。於二零零六年四月至二零一七年八月曾任株洲所多個職位，包括所長助理、副總經理、黨委副書記、紀委書記、工會主席、監事、監事會主席。楊先生於二零一七年八月至二零一八年五月任株洲所副董事長、黨委書記，二零一八年五月起任株洲所董事、總經理、黨委副書記。於二零一八年八月起任時代新材董事長。楊先生於一九八四年畢業於華中工學院(現稱作華中科技大學)檢測技術及自動化儀表專業，獲學士學位，並於一九九四年畢業於北方交通大學(現稱作北京交通大學)鐵道牽引電氣與自動化專業，獲碩士學位。楊先生於二零一八年七月起任本公司副董事長兼執行董事、風險控制委員會主席及戰略委員會委員。

董事、監事及高級管理層



劉可安，49歲，執行董事兼總經理，亦為本公司戰略委員會委員。劉先生現任Dynex、時菱、中車浩夫爾董事長及株洲國創軌道交通科技有限公司的副董事長。劉先生為教授級高級工程師。一九九四年八月加入株洲所，曾任株洲所工程師、主任工程師、高級工程師、首席設計師。劉先生於二零零五年九月起先後擔任本公司技術中心傳動技術部部長、技術中心系統項目部部長、技術中心副主任、技術中心主任等職務，並於二零零七年十二月至二零一零年一月任本公司職工代表監事，於二零一零年一月至二零一二年六月任本公司技術總監，於二零一二年六月至二零一六年一月任本公司副總經理兼總工程師。劉先生自二零一四年一月至二零一六年二月兼任本公司半導體事業部總經理。劉先生於一九九四年畢業於同濟大學電氣工程系工業電氣自動化專業，獲得工學學士學位，於二零零八年畢業於中南財經政法大學獲企業管理碩士學位，於二零一五年十二月畢業於中南大學獲交通運輸工程博士學位。劉先生自二零一六年一月起任本公司執行董事兼總經理。



言武，53歲，執行董事兼副總經理兼董事會秘書兼總法律顧問，亦為本公司董事會風險控制委員會委員。言先生現任香港電氣執行董事。言先生為高級工程師。一九九二年畢業於西北工業大學，獲電氣技術學士學位和飛行控制碩士學位。一九九二年加入株洲所。言先生曾任本公司標準管理部部長、證券法律部部長。言先生於二零零七年十二月獲委任為本公司董事會秘書，於二零一二年六月獲委任為本公司副總經理，於二零一九年十月獲委任為本公司總法律顧問，二零一零年十二月至二零一四年三月任本公司非執行董事，於二零一四年三月起任本公司執行董事。

董事、監事及高級管理層



張新寧，56歲，非執行董事，亦為本公司戰略委員會委員。張先生為中國中車總工程師。張先生在中國中車所屬的行業擁有廣泛的專業技術知識和管理經驗。張先生曾任鐵道部科技教育司裝備技術處副處長，中國南車集團副總工程師、副總工程師兼機車事業部總經理和株機公司副總經理、總工程師，中國南車集團總工程師，中國南車總工程師。二零一五年六月出任中國中車總工程師。張先生畢業於北方交通大學(現稱作北京交通大學)電氣工程系電氣牽引與傳動控制專業，並獲得北方交通大學系統工程專業碩士研究生學歷及工學碩士學位，擁有中國企業聯合會、中國企業家協會頒發的高級職業經理資格，是教授級高級工程師，「百千萬人才工程」國家級人選，享受國務院頒發的政府特殊津貼。張先生於二零一七年八月起任本公司非執行董事。



陳錦榮，62歲，獨立非執行董事，亦為本公司審計委員會主席及風險控制委員會委員。陳先生為香港執業會計師，並為香港會計師公會及英格蘭和威爾士特許會計師公會資深會員。陳先生具備《上市規則》所規定的適當財務管理專長。二零零九年五月起任香港立信德豪會計師事務所董事總經理。陳先生於一九九六年至二零零九年四月曾分別為浩華國際亞洲地區的董事及浩華國際董事會董事。陳先生於二零一九年獲委任為香港證券及期貨事務監察委員會非執行董事及香港按揭證券有限公司非執行董事。自二零一五年起，陳先生獲委任為香港財務匯報局名譽顧問，協助處理有關被投訴或被調查的案件。陳先生於二零零七年至二零一四年被選為香港會計師公會理事，期間曾於二零一二年及二零一三年當選為香港會計師公會副會長，及於二零一四年當選為香港會計師公會會長。此外，陳先生積極參與香港會計師公會各技術及行業監守委員會工作及事宜，於二零一零年至二零一三年，陳先生被任命為香港會計師公會內的財務報表準則委員會主席，負責香港財務報表準則的研究、編輯及頒布。同時，他亦於二零一四年及二零一五年擔任亞洲及大洋洲會計準則制定機構組主席，代表香港出席各項國際性的會計準則制定會議。陳先生在英國及澳大利亞分別取得了會計學學士及商業碩士學位，此外，他於二零一八年獲香港公開大學頒授榮譽院士以表揚他對社會的貢獻和傑出的成就。陳先生於二零零五年九月起任本公司獨立非執行董事。

董事、監事及高級管理層



浦炳榮，73歲，獨立非執行董事，亦為本公司薪酬委員會主席及審計委員會及提名委員會委員。自一九八七年起，浦先生出任為多家聯交所上市公司的獨立非執行董事，對企業管治有豐富經驗。浦先生現為東方報業集團有限公司、新利軟件(集團)股份有限公司、茂業國際控股有限公司、首創環境控股有限公司及金朝陽集團有限公司的獨立非執行董事。浦先生於一九八七年獲委任為太平紳士，曾獲得香港政府委任為城市規劃委員會委員、環境問題諮詢委員會委員、香港房屋委員會委員及香港土地發展公司管理局成員。浦先生持有人居規劃碩士學位。浦先生於二零零五年九月起任本公司獨立非執行董事。



劉春茹，49歲，獨立非執行董事及本公司審計委員會、提名委員會及薪酬委員會委員。劉女士為註冊資產評估師。劉女士曾為北京中企華資產評估公司副總裁，中發國際資產評估有限公司總裁，二零一二年九月起任北京卓信大華資產評估有限公司副董事長。劉女士一九九四年畢業於重慶大學，持有工程學士學位，並於二零零八年畢業於清華大學，獲工商管理碩士學位。劉女士於二零零五年九月至二零零八年四月期間擔任本公司監事。劉女士於二零零八年六月起任本公司獨立非執行董事。



陳小明，57歲，獨立非執行董事，亦為本公司審計委員會委員及薪酬委員會委員。陳先生於一九八八年七月至一九九三年十二月任深圳對外經濟律師事務所律師，一九九四年一月至二零零二年十二月任廣東華業律師事務所合夥人兼律師，二零零三年一月至二零零六年十二月任廣東晟典律師事務所合夥人兼律師，二零零七年一月起任北京市中倫(深圳)律師事務所合夥人兼律師，現為北京市中倫(深圳)律師事務所顧問兼律師。陳先生於一九八五年七月畢業於西南政法大學法律系，獲法學學士學位，於一九八八年七月畢業於西南政法大學法律系，獲法學碩士學位。陳先生於二零一七年三月起任本公司獨立非執行董事。

董事、監事及高級管理層



高峰，43歲，獨立非執行董事，亦為本公司戰略委員會及審計委員會委員。高先生為教授級高級工程師。高先生分別於二零零零年七月及二零零三年七月畢業於清華大學電機工程與應用電子技術系，獲工學學士學位和工學碩士學位；二零零八年六月畢業於美國華盛頓大學電氣工程系，獲博士學位。二零零八年一月至二零一零四月任德國柏林工業大學可持續能源及電網實驗室高級研究員。二零一零年四月至二零一五年四月任IBM中國研究院資深研究員、智慧能源首席科學家，IBM全球智慧能源專業團體副主席。二零一五年四月至今任清華大學能源互聯網創新研究院副院長，負責常務工作。高先生於二零一五年六月至二零一九年十二月為北京清軟創新科技股份有限公司(新三板股份代號833852，於二零一九年十二月退市)的董事。高先生於二零一八年八月起任本公司獨立非執行董事。

監事



李略，51歲，監事會主席及監事。李先生為高級會計師、註冊會計師。李先生於一九九零年七月加入株洲電力機車廠，歷任財務處會計師、財務處副處長、改制辦主任等職位，二零零五年十一月至二零零六年三月先後任株洲電力機車有限公司審計處處長、審計部經理等職位，二零零六年三月至二零零八年一月任石家莊車輛廠總會計師；二零零八年一月至二零一零年十二月任石家莊車輛有限公司副總經理兼財務總監，二零一一年一月至二零一八年八月任廣州電力機車有限公司副總經理兼財務總監；二零一八年八月至二零一九年五月任廣州電力機車有限公司副總經理，二零一九年五月起任株洲所副總經理兼財務總監。李先生自二零一九年七月起任時代新材董事。李先生一九九零年七月畢業於湖南財經專科學校財會專業，二零零零年九月至二零零三年六月在湖南大學網絡學院會計學專業學習，二零一零年十二月畢業於昆明理工大學工商管理專業，獲工商管理碩士學位。李先生於二零一九年六月起任本公司監事會主席及監事。

董事、監事及高級管理層



龐義明，56歲，監事。龐先生於一九八二年十月加入株洲所，曾擔任株洲所製造中心總經理助理及時代電子副總經理、時代電子生產總監兼生產部部長。龐先生於二零零七年一月至二零零九年一月先後擔任本公司營銷中心市場管理部部長助理、副總經理。龐先生於二零零九年一月至二零零九年十二月任本公司市場管理部部長，自二零一零年一月至二零一一年十二月任本公司運營管理部部長，並於二零一二年一月至二零一六年七月任本公司印製電路事業部總經理，二零一六年七月至二零一八年三月任本公司連接技術事業部總經理，龐先生自二零一八年三月起任本公司產業發展委員會專家委員會(籌)主任委員。龐先生於修讀三年管理工程後於二零零四年畢業於中南大學。龐先生於二零零五年九月起任本公司職工代表監事。



周桂法，56歲，監事。周先生為教授級高級工程師，於一九八五年加入株洲所，任職於株洲所研發中心及本公司技術中心，歷任工程師、高級工程師、教授級高級工程師。周先生自二零零五年九月至二零零六年十二月擔任本公司技術中心上海分公司技術總監，自二零零七年一月起擔任本公司首席專家。於二零一一年被評為中國南車首席技術專家，於二零一六年被評為中國中車首席設計專家，於二零一八年被評為中國中車科學家。周先生於一九八五年畢業於大連鐵道學院，獲工學學士學位，於一九九七年獲得中南大學工學碩士學位，並於二零零九年獲得同濟大學工學博士學位。周先生於二零一零年一月起任本公司職工代表監事。



耿建新，66歲，獨立監事。耿先生自一九九三年起在中國人民大學會計系任教，曾為教授及博士生導師。耿先生已於二零一九年八月份於中國人民大學退休。耿先生於一九八一年畢業於浙江冶金經濟專科學校，主修會計。自一九八一年至一九八四年在冶金部地球物理探礦公司及自一九八四年至一九八五年在河北省保定地方稅務局任職助理會計師。於一九八八年於中南財經政法大學獲得經濟學碩士學位，並自一九八八年至一九九零年於河北財經學院任職講師及副教授。耿先生於一九九三年於中國人民大學會計係獲得管理學博士學位。耿先生於二零一一年六月起任本公司獨立監事。

董事、監事及高級管理層

高級管理層

劉可安，49歲，執行董事兼總經理。劉先生簡歷詳情載於上文。



牛杰，52歲，黨委書記兼副總經理。牛先生現任Times Australia、Times USA、Times Brasil、時代通號執行董事及寶雞時代董事。牛先生為工程師。牛先生於一九九四年十月加入株洲所，歷任株洲所PCB廠生產部長、生產經營處銷售部長、營銷中心副總經理。二零零五年九月至二零零六年十二月任本公司營銷中心副總經理，二零零七年一月至二零零八年十二月任本公司營銷中心機車事業部總經理。二零零九年一月至二零一三年五月任本公司機車事業部總經理，二零一零年一月至二零一二年六月任本公司副總經濟師。牛先生於一九八八年二月至一九九四年十月曆任蘭州鐵路局裝卸機械廠技術員、辦公室主任。牛先生於二零零三年六月畢業於中南大學機械設計製造及自動化專業，獲本科畢業證書。牛先生自二零一二年六月起任本公司副總經理，自二零一八年十月起任本公司黨委書記。



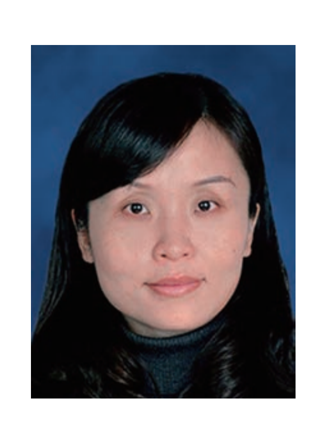
劉大喜，55歲，副總經理。劉先生現任奇宏散熱董事長。劉先生為高級工程師。一九八八年七月加入株洲所，先後在株洲所試制車間、電氣設備廠及製造中心工作，歷任電氣設備廠工程部副部長、部長、副廠長、製造中心副主任、主任、總經理等職位。劉先生於二零零八年一月至二零零九年十二月任本公司副總經濟師，二零一零年一月至二零一二年六月任本公司生產總監。劉先生於一九八八年七月畢業於北方交通大學(現稱作北京交通大學)，獲電力牽引與傳動控制學士學位，於二零零三年六月至二零零五年四月在中南大學商學院MBA進修班學習。二零零三年十一月至二零零三年十二月在美國喬治華盛頓大學進行製造技術領導人班研修，二零零六年九月至二零零七年三月在復旦大學運營總監班研修。劉先生自二零一二年六月起任本公司副總經理。

董事、監事及高級管理層



譚永能，50歲，紀委書記、行政總監兼工會主席。譚先生現任青島電氣、蘭州時代董事。一九九零年七月加入株洲所，歷任時代電子總經理辦公室主任、株洲所黨群工作部部長兼黨辦主任。譚先生於二零零四年十二月至二零零五年十二月任本公司黨群工作部部長兼審計工作部部長，二零零五年十二月至二零零七年十二月任株洲所黨群工作部部長兼黨辦主任，二零零八年一月至二零一零年一月任株洲所行政辦公室主任兼決策委員會秘書處秘書長。譚先生於一九九五年七月畢業於湘潭大學，主修電氣技術專業；二零零零年參加北京大學心理學系人力資源研究生在職學習，於二零零二年七月完成研究生進修班全部課程並獲畢業證書；二零零三年參加中南大學商學院工商管理碩士在職學習，並於二零零五年七月完成研究生課程進修全部課程並獲畢業證書。譚先生二零一零年一月至二零一八年一月任本公司行政總監兼工會主席，二零一八年一月起任本公司紀委書記、行政總監兼工會主席。

言武，53歲，執行董事兼副總經理兼董事會秘書兼總法律顧問。言先生簡歷詳情載於上文。



張華，44歲，副總經理兼財務總監。張女士現任時代通號監事。張女士為教授級高級會計師、中國註冊會計師。一九九八年加入株洲所，歷任會計、會計主管。二零零五年一月至二零零七年十一月任株洲所財務資產部部長，二零零七年十二月至二零零九年十二月任時代新材財務總監，二零一零年一月至二零一三年五月任時代新材副總經理兼財務總監。張女士於一九九八年六月畢業於湘潭大學獲經濟學學士學位，二零一二年十一月畢業於湖南大學獲會計碩士學位。張女士自二零一三年五月起任本公司副總經理兼財務總監。

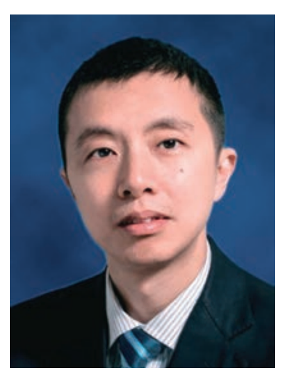
董事、監事及高級管理層



顏長奇，52歲，副總經理。顏先生現任青島電氣董事長，寧波時代執行董事，上海軌道科技、溫州電氣、蘭州時代及時菱、株洲西門子董事。顏先生為高級工程師。一九九一年八月加入株洲所，曾任株洲所營銷中心銷售部長、外經辦副主任、營銷中心副總經理、時代電子營銷總監，客車電氣事業部營銷總監。顏先生自二零零七年一月至二零零九年十二月擔任本公司動車事業部總經理，二零一零年一月至二零一三年一月擔任本公司副總經濟師，二零一三年二月至二零一三年五月擔任本公司總經理助理兼動車事業部總經理，二零一三年五月至二零一六年一月擔任本公司總經理助理兼鐵路事業部總經理。顏先生於一九九一年七月畢業於西安交通大學機械製造工藝與設備專業，獲學士學位。顏先生自二零一六年一月起任本公司副總經理。



喻柳，55歲，副總經理。喻先生現任廣州時代、中車西屋董事長及瀋陽時代、昆明時代、成都時代執行董事及杭州電氣、上海申通中車董事。喻先生為高級工程師。一九九九年六月加入株洲所，曾任經營生產處市場部部長、城軌裝備市場部部長、城軌裝備事業部副總經理。二零零五年九月至二零零九年十二月任本公司城軌事業部總經理，二零一零年一月至二零一三年一月任本公司副總經濟師兼城軌事業部總經理，二零一三年二月至二零一六年二月任本公司總經理助理兼城軌事業部總經理。喻先生於二零零九年七月畢業於武漢大學，獲軟件工程碩士學位。喻先生自二零一六年一月起任本公司副總經理。



尚敬，43歲，副總經理兼總工程師。尚先生現任時代半導體執行董事，中鐵檢驗站董事。尚先生為教授級高級工程師。二零零三年七月加入株洲所，任研發中心工程師，二零零五年九月至二零一一年五月先後擔任本公司技術中心工程師、工業傳動部部長、副主任。二零一一年六月至二零一五年二月先後擔任株洲所研究院基礎與平台研發中心副主任、主任。二零一五年二月至二零一六年一月任株洲所研究院副總工程師兼基礎與平台研發中心主任。尚先生於二零零零年七月畢業於西南交通大學機械電子工程專業，獲學士學位，二零零三年四月畢業於西南交通大學電力系統及自動化專業，獲碩士學位。二零一六年十二月畢業於中南大學控制科學與工程專業，獲博士學位。尚先生自二零一六年一月起任本公司副總經理兼總工程師。



張向陽，45歲，副總經理。張先生現任寶雞時代、太原時代董事長和時代電子執行董事，SMD董事。張先生為高級工程師。一九九八年八月加入株洲所，一九九八年八月至二零一四年十二月先後在株洲所售後服務部、人力資源部、研發中心、軌道交通事業部工作。張先生自二零零四年十二月至二零零九年七月任本公司人力資源部部長，自二零零九年四月至二零一三年五月先後任寶雞時代副總經理、總經理，張先生自二零一三年六月至二零一六年二月任本公司軌道工程機械事業部副總經理兼寶雞時代總經理，二零一六年三月至二零一七年三月任本公司軌道工程機械事業部總經理兼寶雞時代總經理，二零一七年四月至二零一八年二月任本公司副總經濟師兼軌道工程機械事業部總經理兼寶雞時代總經理。張先生於一九九八年六月畢業於浙江大學，獲工業電氣自動化學士學位。張先生自二零一八年二月起任本公司副總經理。



彭淼淼，42歲，副總經理。彭先生現任時菱、溫州電氣董事。彭先生為高級工程師。二零零一年七月加入株洲所，曾先後在株洲所人力資源部、製造中心工作。二零零五年七月至二零一六年二月先後任本公司製造中心工程部部長、主任助理、常務副主任、主任。二零一六年二月至二零一八年二月任本公司副總經濟師兼製造中心主任。彭先生於二零零一年六月畢業於南京理工大學，獲電氣技術學士學位。彭先生自二零一八年二月起任本公司副總經理。



劉海濤，44歲，副總經理。劉先生為教授級高級工程師。劉先生二零零二年十一月加入株洲所，二零零五年九月至二零一二年一月先後任本公司技術中心工業傳動部工程師、中功率變流組組長，二零一二年一月至二零一四年一月先後任株洲所研究院基礎與平台研發中心工業傳動部中功率變流組組長，主任助理兼工業傳動部部長，二零一四年一月至二零一六年二月任本公司軌道交通技術中心副主任，二零一六年三月至二零一八年二月任本公司軌道交通技術中心主任，兼時代軟件執行董事、總經理，二零一八年二月至二零一九年一月任本公司副總工程師。劉先生於一九九九年六月畢業於華東交通大學，獲電氣技術學士學位，二零一零年六月畢業於西南交通大學，獲電氣工程碩士學位。劉先生自二零一九年一月起任本公司副總經理。



龔彤，46歲，副總經理。龔先生為工程師。龔先生現任廣州時代及錫澄中車（無錫）城市軌道交通工程有限公司董事。龔先生一九九六年八月加入株洲所，曾先後在株洲所電氣設備廠、售後服務部、質量服務部、株洲時代配件技術服務有限公司和技術服務事業部工作。二零零五年一月至二零一一年七月先後任本公司營銷中心服務總監、質量安全部部長、售後服務部總經理和規劃發展部部長，二零一一年七月至二零一三年四月任廣州中車時代電氣技術有限公司總經理，二零一三年五月至二零一六年二月任本公司城軌事業部副總經理，二零一六年二月至二零一七年七月任本公司副總經濟師兼規劃發展部部長兼新產業事業部總經理，二零一七年七月至二零二零年三月任本公司副總經濟師兼城軌事業部總經理。龔先生於一九九六年七月畢業於西南交通大學電力牽引與傳動控制專業，獲學士學位。龔先生自二零二零年三月起任本公司副總經理。



余康，42歲，副總經理。余先生為工程師。余先生現任無錫中車浩夫爾董事。余先生二零零零年八月加入株洲所，曾先後在株洲所製造中心設備部、工程技術部工作。二零零五年六月至二零一一年一月先後任本公司製造中心電子裝備廠主任、綜合管理部部長，二零一一年一月至二零一六年二月任本公司總經理辦公室主任，二零一六年二月至二零一七年三月任本公司總經理辦公室主任兼汽車事業部總經理，二零一七年三月至二零一八年二月任本公司汽車事業部總經理，二零一八年二月至二零二零年三月任本公司副總經濟師兼汽車事業部總經理。余先生於二零二零年三月起擔任無錫中車浩夫爾總經理。余先生二零零零年七月畢業於南昌航空工業學院機械電子工程專業，獲學士學位。余先生自二零二零年三月起任本公司副總經理。

公司秘書



鄭傳福，67歲，公司秘書。自一九八一年起為英格蘭和威爾士特許會計師公會會員，同時亦為英國特許公認會計師公會會員。鄭先生擁有逾20年從事各行業會計及管理的經驗。二零零六年七月至二零一一年六月任本公司合資格會計師兼聯席公司秘書。鄭先生自二零一七年十二月起任中國中車的聯席公司秘書兼授權代表。鄭先生自二零一一年七月起任本公司公司秘書兼授權代表。

企業管治報告

本公司一直致力提高本公司的管治水平，通過從嚴實踐企業管治，提升本集團的問責性和透明度，以增加股東長遠最大價值。

一、企業管治常規

本公司對企業管治架構的優越性、穩健性及合理性非常重視。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度內，本公司已全面遵守企業管治守則之守則條文，惟下文所述守則條文A.6.7條及E1.2條除外。

本公司非執行董事張新寧先生因其他重要事務未能出席本公司於二零一九年六月二十日舉行之二零一八年度股東週年大會而偏離守則條文A.6.7條，董事長李東林先生因其他重要事務未能出席本公司於二零一九年六月二十日舉行之二零一八年度股東週年大會而偏離守則條文E.1.2條。

本公司董事會及管理層致力遵守企業管治守則，從而保障及提高股東的利益。隨著本公司持續不斷發展，本公司將不斷監察及修訂其管治政策，以確保有關政策符合相關法律、法規的要求及股東期望的一般標準。

本公司按照相關法律、法規的要求，建立了股東大會、董事會、董事會專門委員會、監事會和管理層相互制衡的管理體制。股東大會、董事會、董事會專門委員會、監事會和管理層分工明確，職責清楚。董事會已委任管理層執行本集團之業務及其日常運作。然而，就必須經由董事會批准之事宜而言，均會於管理層代表本集團作出決定前向其發出清晰指示。本公司在實際運作中，還在不斷完善本公司企業管治機制，規範自身行為，加強信息披露的工作。

二、董事的證券交易

本公司採納《上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「《標準守則》」)作為本公司董事證券交易的行為守則。

本公司已就董事的證券交易是否遵守《標準守則》發出特定查詢，本公司確認全體董事在本報告期內均已遵守《標準守則》所規定的有關董事的證券交易的標準。

三、董事會

1. 董事會的組成

根據本公司章程，本公司設董事會，董事會由十名董事組成，設董事長一人，副董事長一人，其他董事八人，其中應有三名或以上的獨立非執行董事。

於本報告日期，董事會共由十名董事組成。其中董事長兼執行董事一名，為李東林先生；副董事長兼執行董事一名，為楊首一先生；其他執行董事兩名，分別為劉可安先生及言武先生；非執行董事一名，為張新寧先生；獨立非執行董事五名，分別為陳錦榮先生、浦炳榮先生、劉春茹女士、陳小明先生和高峰先生。

在截止二零一九年十二月三十一日止的年度，董事會已遵從《上市規則》有關委任至少三名獨立非執行董事、佔董事會成員人數至少三分之一、及其中至少一人必須具備適當的專業資格或具備適當的會計或相關的財務管理專長的要求。

各董事均與本公司簽訂了服務合約，服務合約訂明有關董事的任期和報酬等的條款。董事會以三年為一屆，當選為新一屆董事會成員的董事的任期為從其當選當天起到下一屆董事會的成員在股東大會上選出當天止或股東大會屆時決定的其他較短期限。在董事會已履新後獲委任為董事者的任期則從其獲委任當天起到下一屆董事會的成員在股東大會上選出當天止或股東大會屆時決定的其他較短期限。任何一方終止服務合約的通知期不得少於三個月。

本公司董事嚴格遵守其做出的承諾，忠實、誠信、勤勉地履行職責。本公司董事會的人數及成員組成符合有關法律、法規的要求。董事會成員(特別是董事長及總經理)之間不存在任何非工作關係，包括財務、業務、家屬或其它重大或相關的關係。

董事在本身之專業範圍均為傑出人士，並展示高水平之個人及專業操守和誠信。所有董事均付出充足時間及精神處理本公司事務。董事會相信，執行董事對非執行董事之比率誠屬合理，並足以發揮互相監察及制衡之作用，以保障股東及本公司之整體利益。

三、董事會(續)

1. 董事會的組成(續)

本公司已收到各獨立非執行董事陳錦榮先生、浦炳榮先生、劉春茹女士、陳小明先生及高峰先生根據《上市規則》第3.13條文之規定就彼等之獨立性作出之年度確認函,並認為上述各人根據上市規則指引之要求彼等仍為獨立。

2. 董事會會議、股東大會及董事出席會議記錄

本報告期內,本公司共舉行了八次董事會會議及一次股東大會。

以下為本報告期內董事出席董事會會議和股東大會的出席情況。

姓名	職務	董事會會議出席次數	股東大會出席次數
李東林(註1)	董事長兼執行董事	8/8	0/1
楊首一(註1)	副董事長兼執行董事	8/8	0/1
劉可安	執行董事	8/8	1/1
言武	執行董事	8/8	1/1
張新寧(註1)(註2)	非執行董事	7/8	0/1
陳錦榮	獨立非執行董事	8/8	1/1
浦炳榮	獨立非執行董事	8/8	1/1
劉春茹	獨立非執行董事	8/8	1/1
陳小明	獨立非執行董事	8/8	1/1
高峰	獨立非執行董事	8/8	1/1

註1: 由於其他重要事務,董事長兼執行董事李東林先生,副董事長兼執行董事楊首一先生,非執行董事張新寧先生未參加本公司於二零一九年六月二十日舉行的二零一八年股東週年大會。

註2: 張新寧先生委託李東林先生代表他參加二零一九年三月二十六日舉行之第五屆董事會第八次會議。

三、董事會(續)

3. 董事之持續培訓及發展計劃

根據企業管治守則，全體董事應參與持續專業發展計劃，以發展並更新其知識及技能。此可確保彼等在具備全面資訊及切合所需之情況下對董事會作出貢獻。

本公司全體董事均定期接受有關本集團業務、運營、風險管理及企業管治事宜的簡報及更新，並獲提供適用於本集團的新訂重點法律及條例或重要法律及條例之變動。根據企業管治守則，所有董事須向本公司提供彼等各自之培訓記錄。

本報告期間，本公司已為董事提供合適之持續培訓及專業發展課程，董事已出席相關的培訓，部分獨立非執行董事亦積極參加其他主辦者安排的相關培訓，本公司已接獲各位董事有關參加了持續專業培訓的確認書。每位董事於二零一九年參加的培訓情況如下：

執行董事	
李東林	A、B、D
楊首一	A、B、D
劉可安	A、B、D
言武	A、B、D
非執行董事	
張新寧	B、D
獨立非執行董事	
陳錦榮	A、B、C、D
浦炳榮	A、B、C、D
劉春茹	A、B、C、D
陳小明	A、B、C、D
高峰	A、B、D

附註： 上表中A、B、C、D分別代表以下類別的培訓事項：

A. 參加本公司律師安排的《上市規則》合規情況的更新培訓

B. 參加本公司會計師安排的對於有關審計、財務方面的知識培訓

C. 參加其他主辦者安排的培訓，內容涉及關連交易、董事責任、企業管治守則、會計準則

D. 學習、閱讀有關本集團業務、運營、風險意識及企業管治事宜的簡報及分析、以及有關董事責任之最新法律法規

三、董事會(續)

4. 董事會運作

董事會就領導及監控本公司向股東大會負責。董事會負責制定本集團的整體發展策略、審閱及監察本集團之業務表現以及編製及審核財務報表。董事會委任管理層負責本集團之日常管理、行政及運營工作。董事會定期檢討所轉授之職能，以確保有關安排符合本集團的需要。有關管理層所行使的具體權利，請參見本章節中「董事長及總經理」部分。

董事會按照法定程序召開定期會議和臨時會議，並嚴格按照法律、法規和本公司章程的規定行使職權，注重維護本公司和全體股東的利益。

定期董事會會議的通知於會議前最少十四天送交全體董事，其它董事會會議則一般於合理期間發出通知。

董事會秘書記錄和整理會議所議事項。每次董事會會議的會議記錄均提供給全體董事審閱。會議記錄定稿後，出席會議的董事、董事會秘書和記錄員在會議紀錄上簽名，並作為本公司的重要檔案妥善地永久保存於本公司的註冊辦事處。

董事會對股東大會負責，主要行使下列職權：

(1) 召開股東大會，並向股東大會報告工作；

(2) 執行股東大會的決議；

(3) 決定本公司的經營計劃和投資方案；

(4) 制定本公司的年度財務預算方案、決算方案；

(5) 制定本公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；

(6) 擬定本公司的重大對外投資方案、重大收購或出售方案以及本公司合併、分立、解散的方案；及

(7) 制訂本公司章程修改方案。

所有董事均可以取得本公司秘書的意見和享用其服務，本公司向所有董事提供必要的資料和數據，以便董事會能夠作出科學、迅速和謹慎的決策。任何董事也可要求總經理或通過總經理要求本公司有關部門提供為使其作出科學、迅速和謹慎的決策所需要的數據及解釋。如果董事認為必要，可以聘請獨立機構出具獨立意見作為其決策的依據，聘請獨立機構的安排由本公司作出，其費用由本公司承擔。

三、董事會(續)

4. 董事會運作(續)

董事會對本公司的任何關連交易進行表決時，有利害關係的關連董事不得參加表決。如因關連董事迴避而無法形成決議，該議案應直接提交股東大會審議及批准。

本公司已為董事、監事及高級管理層成員安排合適的責任保險，以就本公司董事、監事及高級管理人員因本集團企業活動而產生的責任提供保障。

5. 董事會專門委員會

本公司董事會下設戰略、審計、風險控制、薪酬及提名等專門委員會。各專門委員會就專門事項進行研究、提出意見及建議，供董事會決策參考。

a. 戰略委員會

本公司戰略委員會成立於二零零五年十月。目前戰略委員會由三名執行董事、一名非執行董事和一名獨立非執行董事組成，分別為：李東林先生、楊首一先生、劉可安先生、張新寧先生及高峰先生，其中李東林先生為戰略委員會主席。

戰略委員會的主要職責為：

(1) 就政府政策及行業趨勢向董事會提供研究報告；

(2) 就本集團進行戰略研究；

(3) 審查與評估主要投資及財務計劃；及

(4) 審核主要資本開支項目。

本報告期內，本公司戰略委員會召開了一次會議，除張新寧先生委託李東林先生出席並在該會議投票外，所有委員均出席了該會議，會議主要討論的內容是戰略委員會工作報告及本公司的年度投資計劃等。

三、董事會(續)

5. 董事會專門委員會(續)

b. 審計委員會

本公司審計委員會於二零零五年十月成立。目前審計委員會由五名獨立非執行董事組成。委員會成員分別為:陳錦榮先生、浦炳榮先生、劉春茹女士、陳小明先生及高峰先生,其中陳錦榮先生為審計委員會主席。陳錦榮先生擁有適合專業資格及相關財務管理專長。

審計委員會的主要職責為:審閱及監管本公司的財務報告程序及內部監控程序風險管理、對內審工作有指導和監督權;及提議委任,重新委任或更換外聘核數師。審計委員會的職權範圍載於本公司網站及香港聯交所披露易網站。

本報告期內,本公司審計委員會共召開了四次會議,會議主要審閱並討論的內容是本公司的年度業績、中期業績、季度業績、關連交易、內部審計、內部監控等相關問題。

下表為審計委員會各委員的出席率:

陳錦榮	4/4
浦炳榮	4/4
劉春茹	4/4
陳小明	4/4
高峰	4/4

為履行審閱季度、半年度和年度業績的工作,除了召開審計委員會會議對該等業績進行審閱外,審計委員會亦會與審計師進行討論,以確保該等業績真實而公平地反映本集團的業務狀況。

本公司設立了具有內部審計功能的管理機構審計和風險控制部以對本集團的風險管理及內部監控系統是否足夠和有效作出分析及獨立評估。審計和風險控制部接受審計委員會的工作指導與監督,並向審計委員會匯報工作。審計委員會於年內對本集團的內部審計功能的有效性進行了一次檢討,並認為本集團的內部審計功能在履行上述功能時是有效和足夠。

三、董事會(續)

5. 董事會專門委員會(續)

c. 風險控制委員會

本公司風險控制委員會成立於二零零六年六月，目前由三名董事組成，包括兩名執行董事和一名獨立非執行董事。委員會成員分別為：楊首一先生、言武先生及陳錦榮先生，其中楊首一先生為風險控制委員會主席。

風險控制委員會的主要職責為制定、評估和修正風險管理策略。

本報告期內，本公司風險控制委員會召開了一次會議，所有委員均出席了該會議，會議主要討論的內容是本公司企業管治報告、風險管理及內部監控等。

d. 薪酬委員會

本公司薪酬委員會成立於二零零五年十月，並於二零零八年六月二十七日更名為提名與薪酬委員會。於二零一二年三月二十九日董事會批准提名與薪酬委員會分立，並改為提名委員會及薪酬委員會。目前薪酬委員會由三名獨立非執行董事組成。委員會成員分別為：浦炳榮先生、劉春茹女士及陳小明先生，其中浦炳榮先生為薪酬委員會主席。

薪酬委員會的主要職責為審閱各董事及高級管理層成員的薪酬待遇條款及制訂薪酬政策的程序，並向董事會提出建議。薪酬委員會的職權範圍載於本公司網站及香港聯交所披露易網站。

薪酬委員會已採取企業管治守則之守則條文B.1.2(c)(ii)條項下之方式就個別執行董事及高級管理層薪酬待遇向董事會作出建議。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，高級管理層之薪酬組別如下：

1,000,000港元或以下	3
1,000,001港元至2,000,000港元	10

根據上市規則附錄16需就董事、監事、總經理酬金及五名最高薪酬人士披露之進一步詳情，該等薪酬詳情載於財務報表附註十、5(12)及十三、3(3)。

三、董事會(續)

5. 董事會專門委員會(續)

d. 薪酬委員會(續)

本報告期內，本公司薪酬委員會共召開了兩次會議，會議主要討論的內容是董事及高級管理人員的薪酬等。下表為薪酬委員會各委員的出席率：

浦炳榮	2/2
劉春茹	2/2
陳小明	2/2

在截止二零一九年十二月三十一日止的年度，薪酬委員會的工作摘要包括制定董事薪酬政策、評估執行董事的表現及批准執行董事服務合約條款。

e. 提名委員會

於二零一二年三月二十九日經董事會批准提名與薪酬委員會分立，分別改為提名委員會和薪酬委員會。提名委員會目前由三名董事組成，包括一名執行董事和兩名獨立非執行董事。委員會成員分別為李東林先生、浦炳榮先生及劉春茹女士，其中李東林先生為提名委員會主席。

提名委員會的職責主要為負責董事及高級管理層成員的提名、考核，及就有關任何調整向董事會作出推薦建議。提名委員會的經修訂職權範圍(當中載有提名政策)於二零一九年三月二十六日獲董事會批准，自二零一九年一月一日起生效，並載於本公司網站及香港聯交所披露易網站。

根據提名政策，提名委員會負責(其中包括)物色合適的候選人成為董事會成員及高級管理層成員，以及甄選及提名有關人士獲委任為董事(及高級管理層成員)或就此向董事會提出推薦建議。在物色合適人選時，提名委員會應遵守任人唯賢的原則，應考慮有關人選的長處，並以客觀條件充分顧及成員多元化的裨益。就任命獨立非執行董事向董事會提出推薦建議時，提名委員會應考慮用於物色該人士的程序，該人士獨立以及能夠投入足夠時間履行董事職責的原因、該人士可為董事會帶來的觀點、技能及經驗，以及該人如何為董事會成員的多元化做出貢獻。

本公司股東提名候選人參選董事程序載於本公司網站。有關董事會成員多元化之要求，請參閱本章節中「董事多元文化政策」部份。

三、董事會(續)

5. 董事會專門委員會(續)

e. 提名委員會(續)

本報告期內，本公司提名委員會共召開了三次會議，會議主要討論的內容是董事、高級管理人員續聘、董事多元化政策的執行情況等。下表為提名委員會各委員的出席率：

李東林	3/3
浦炳榮	3/3
劉春茹	3/3

f. 企業管治職能

董事會負責履行下列企業管治職能：

(1) 制定及檢討本公司之企業管治政策及常規，並提出建議；

(2) 檢討及監察董事及高級管理人員之培訓及持續專業發展；

(3) 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面之政策及常規；

(4) 制定、檢討及監察適用於董事及僱員之操守準則及合規手冊(如有)；及

(5) 檢討本公司遵守企業管治守則之情況及本公司年報所載企業管治報告之披露。

四、董事長及總經理

本公司設有董事長和總經理(相當於行政總裁的角色),並分別由不同的人員擔任。目前,董事長為李東林先生,總經理為劉可安先生。本公司董事長與總經理之間職責分工明確並於本公司章程列載。董事長主要負責董事會層面的管理工作,主持董事會會議。總經理主要負責本公司業務的日常管理。

按照本公司章程,董事長主要行使下列職權:

(1) 主持股東大會和召開、主持董事會會議;

(2) 檢查董事會決議的實施情況;

(3) 簽署本公司發行的證券;及

(4) 董事會授予的其它職權。

本公司總經理對本公司董事會負責,總經理及總經理領導下的經營班子主要行使下列由董事會轉授的職權:

(1) 主持本公司的生產經營管理工作,組織實施董事會決議;

(2) 組織實施本公司年度經營計劃和投資方案;

(3) 擬定本公司內部管理機構設置方案;

(4) 擬定本公司的基本管理制度;

(5) 制定本公司的基本規章;

(6) 提請聘任或者解聘本公司副總經理、總監、總經理助理;

(7) 聘任或解聘除應由董事會聘任或解聘以外的負責管理人員;及

(8) 擬定本公司職工的工資、福利、獎懲,決定本公司職工的聘用和解聘、升降級、加減薪、聘任、僱用、辭退。

五、非執行董事

根據本公司章程，本公司非執行董事由股東大會選舉產生，任期三年，任期屆滿後可以連選連任。

六、董事多元化政策

董事會採納的董事會成員多元化政策於二零一三年十月十一日生效，隨後經董事會於二零一九年三月二十六日修訂並於二零一九年一月一日生效。在釐定董事會的組成時，本公司擬從多個方面考慮(包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期及董事會不時可能認為相關及恰當的任何其他因素)達致董事會多元化政策。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件充分顧及董事會成員多元化的裨益。甄選人選將按上述一系列多元化範疇為基準。最終將按人選的長處及可為董事會帶來的貢獻而決定，並適當考慮多元化對董事會的裨益以及董事會的需求，而非側重單一多元化方面。

董事會已制定計量目標(包括上述的可計量目標)以執行政策，而提名委員會須負責不時檢討該等目標以確保目標適當、監察達標進度及於適當時檢討政策以確保其持續行之有效。

於回顧年度內，提名委員會已考慮董事會多元化政策，亦已考慮董事會在技能、經驗及多元化範疇是否取得適當平衡而足以提升董事會的效益及維持高水平的企業管治。經充分考慮後，提名委員會總結表示，董事會目前的組成是均衡多樣化的組合，適合本公司的業務發展及於回顧年度內符合董事會多元化政策。

七、董事提名

根據本公司章程，董事由股東大會選舉產生，有關提名董事候選人的意圖以及候選人表明願意接受提名的書面通知，應當在召開有關股東大會通知發出後及股東大會召開七天前發給本公司。

八、股息政策

董事會於二零一九年三月二十六日採納股息政策，於二零一九年一月一日生效，旨在為股東提供穩定股息，當中載列宣派、支付及派發本公司利潤作為股息的原則及指引。

於釐定是否建議派發股息及確定股息金額時，董事會考慮(i)本公司的實際及預期財務表現，(ii)本公司及本集團各成員公司的未分配利潤及可供分配儲備金；(iii)本集團的債務股本比率、股本回報率及相關財務約定事項，(iv)本集團的預期營運資金需求及未來戰略計劃，(v)整體經濟狀況、本集團的財務狀況、本集團業務的商業週期及其他可能對本集團的業務或財務表現及狀況產生影響的內外部因素，及(vi)董事會認為適當的其他因素。

本集團並無預先釐定之派息比率。股息的宣派及支付由董事會全權酌情決定，並須遵守章程項下任何規限、中國公司法、中國企業所得税法及任何其他適用法律法規。董事會將定期檢討股息政策，並全權保留隨時修訂政策的權利。

九、審計師酬金

德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)(「德勤華永」)為本公司審計師。截至二零一九年十二月三十一日止年度，德勤華永為本公司提供的服務及酬金列載如下：

	截至二零一九年十二月三十一日止年度 （人民幣千元）
服務內容：	
審計服務	3,980
非審計服務(註)	235
總計	4,215

註： 非審計服務包括關聯交易及同期文件之税務服務及税務咨詢服務。

十、董事就財務報表所承擔的責任

董事確認其有責任為截至二零一九年十二月三十一日止財政年度編製財務報表，以真實及公平地報告本集團的財務狀況和經營成果。本公司外部核數師有關其就本集團綜合財務報表的申報責任之聲明載於本年報第60頁之「審計報告」。

董事亦確認本公司沒有重大不明朗事件或情況可能會嚴重影響本公司持續經營能力。

十一、公司秘書

鄭傳福先生於二零零六年七月獲委任為本公司公司秘書。鄭先生之簡歷詳情載於「董事、監事及高級管理層」一節。

根據《上市規則》第3.29條，鄭先生於截至二零一九年十二月三十一日止財政年度已接受不少於15小時之相關專業培訓。

十二、組織章程文件

報告期內，《公司章程》未進行修訂。

十三、風險管理及內部監控

董事會承認其須對風險管理及內部監控體系的建立、健全和有效實施負責，對本公司及子公司的風險管理及內部監控系統的有效性進行監督。惟該等系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

本公司內部監控組織體系健全，設立具有內部審計功能的審計和風險控制部。審計和風險控制部在董事會、審計委員會、風險控制委員會的指導下，圍繞財務監控、運營監控、合規監控、境外業務監控以及風險防控等重要監控方面，開展本公司及子公司的內部控制監督和評價，督促及時整改內控缺陷，有效控制經營風險。

本公司持續完善風險管理體系，聚焦產業需要，立足各業務領域風險管控落地，重點關注重大風險領域，完善風險管控應對機制，不斷提升本公司風險防控能力。組織開展境外企業併購投資後評價、國際化投資經營專項風險排查與評估等工作，制定境外企業風險管理制度，確保境外產業經營風險受控；有序推進應收賬款管理等重大風險化解工作，開展年度風險評估工作，收集、更新年度風險事件信息庫，制定相關風險應對策略，對重大風險事件的狀態進行跟蹤和應對，確保公司重大風險事件可控、受控。

十三、風險管理及內部監控(續)

本公司遵照《內部控制基本規範》完善公司內部監控系統，內部監控系統行之有效，運行穩健。報告期內，重點關注了各業務循環和公司流程制度全面執行情況，以及內控缺陷整改閉環，對重大業務進行重點監控。公司運用授權審批、會計系統、全面預算、經營分析、績效考評、危機管理等多種控制措施，將風險控制在可承受範圍之內。通過開展年度內部監控評價，確保內部監控系統設計合理，運行有效、執行到位。報告期內，本公司未發生重大內控缺陷和監控失誤，有關財務報告及遵守《上市規則》規定的程序有效。

董事會已於年內對本公司及其附屬公司的風險管理及內部監控系統的有效性進行了一次檢討，並認為本公司的風險管理及內部監控系統有效及足夠，能夠持續維護及改善本公司的內部控制活動，並能確保本公司在財務、運營、合規、境外業務以及風險防控方面滿足內部業務需要和外部環境的變化，以保障本公司的資產安全和股東利益。

此外，董事會已於二零一七年九月採納《信息披露管理辦法》(「本辦法」)，以符合相關法律、法規(包括《證券及期貨條例》及《上市規則》)項下的披露要求(包括內幕消息的披露)。本辦法就本公司內幕消息披露的準則、情況、內容及管理作出規管。根據本辦法，董事、監事、高級管理人員和不同部門均須盡快確定、評估，並公平及適時地向公眾發放內幕消息，以及採取合理措施於公佈前將內幕消息保密。

十四、股東權利

1. 召開股東特別大會

根據本公司章程及股東大會議事規則的規定，單獨或合計持有本公司已發行的有表決權的股份10%或以上的股東可以以書面形式要求召開股東特別大會，並説明會議的議題。該大會須於該項要求遞呈後兩個月內舉行。如果董事會在收到有關的書面要求後三十日內沒有發出召開會議的通知，提議股東可以在董事會收到該要求後四個月內自行召開股東特別大會。

2. 向董事會提出查詢

為確保董事會與股東保持有效溝通，本公司於二零一二年三月二十九日採納一項股東溝通政策(「該政策」)。根據該政策，本公司主要透過股東大會(包括股東週年大會)、本公司之財務報告(中期報告及年報)以及其於本公司及香港聯交所披露易網站上刊登的本公司通訊向股東提供其資料。

股東可隨時索取本公司之公開資料。股東可透過本公司之香港主要營業地點(地址為香港灣仔分域街18號捷利中心11樓1106室)向本公司公司秘書，或透過本公司之香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓)提出任何有關查詢。

十四、股東權利(續)

3. 於股東大會上提出議案

單獨或合計持有本公司有表決權的股份總數3%或以上的股東有權在股東週年大會上提出議案。此外，股東亦可依循上述第2項的程序，在股東特別大會上提出議案。本公司應當將該等提案中屬於股東大會職責範圍內的事項列入該次會議的議程。

十五、投資者關係

本公司非常重視與投資者的溝通，設有相關部門負責投資者關係方面的事務，並安排專人接待投資者訪談，安排實地探訪等事宜，並積極參與各項投資者關係會議及組織管理層海外路演，以便讓投資者對本公司有更深入地了解。

本報告期內，本公司已根據《上市規則》及本公司章程的規定，向股東披露所有必要之信息，並利用多種正式渠道向本公司股東及投資者匯報。該等渠道包括(1)刊發季度報告、中期報告及年報；(2)股東週年大會、股東特別大會為本公司股東表達意見及與董事會交流意見提供平台；(3)不時與媒體及投資者舉行會議；(4)組織管理層海外路演；(5)在香港聯交所網站和本公司網站發佈公告及通函等本公司通訊；(6)及時回覆股東及投資者的查詢。

本公司將繼續做好投資者關係工作，以進一步提高本公司的透明度。

董事會報告

董事會欣然提呈截至二零一九年十二月三十一日止年度之董事會報告及本集團已審計的財務報表。

本公司業務

本集團主要業務為研究、開發、製造及銷售鐵路機車車輛變流器與控制系統、城軌車輛電氣系統以及其它車載電氣系統，並從事研究、開發、製造及銷售鐵路業、城軌業及非鐵路用途的電氣組件。

本報告期內本集團主營業務性質並無重大變動。

業務回顧

對本集團業績所作的進一步討論及分析，包括討論本集團面對的主要風險及不明朗因素，以及本集團業務日後可能發展的指示，請參閱本年度報告中「董事長報告」和「管理層討論與分析」，以及「董事會報告－資產負債表日後事項」，「董事會報告－環保政策及表現」、「董事會報告－遵守相關法律及法規」和「董事會報告－與僱員、客戶及供貨商之關係」部分。

業務模式與主要策略

本公司緊扣「高質量經營、高效率運營」理念，深耕細作鐵路、城軌、軌工支柱產業穩固行業地位，持續推進增量產業成長，創新培育戰略新興產業，積極突破海外市場，大力拓展檢修服務市場。堅持以市場為導向的發展原則，通過精細管理提質賦能，穩步提升效率效益，為股東創造可持續的價值，全面實現本公司的穩健發展。

本公司主要收入來源於產品銷售收入，主要策略方向如下：

1. 深耕支柱產業穩地位

深耕細作鐵路、城軌、軌工支柱產業，確保技術引領，穩固既有市場格局，把握新業務市場需求，鞏固行業地位；抓好關鍵技術創新，發揮公司產業鏈垂直整合能力強，以及跨專業的技術優勢，推動多系統協同互補和創新融合。強化技術研發、市場運作、品牌服務等集成優勢；完善技術、生產、服務等內部資源整合，增強跨地域和跨市場的協同管控。

2. 聚力增量產業謀發展

通信信號產業傾斜重點市場資源，力爭在城軌領域盡快邁入行業前列，加強信號系統工程化和服務能力建設；半導體產業強化基礎內功，聚焦軌道交通、高壓輸配電和新能源三大市場，搶抓IGBT市場機遇；聚焦業務資源，穩步調整工業變流產業結構，做強做好工業變流優質板塊，培育差異化競爭能力；乘用車電驅產業創新發展思維，加速資源集聚效應，積極把握合作機會，提高市場佔有率，做精做實電機電控技術；拓展傳感器產業應用領域，「立足軌道，走出軌道」，對接標桿、精細提質，開拓工業及汽車傳感器市場。

業務模式與主要策略(續)

3. 培育戰略產業和拓展兩個市場

戰略培育海工裝備產業,持續投入資源,加強中英兩地資源協同,提升綜合能力,擴大國內市場影響力。

全面拓展海外與檢修服務兩個市場:堅持「主機配套、總包配和直接出口」三大市場路線,加強國際品牌推廣,深耕新興經濟體國家市場,佈局全球市場;深入貫徹「產品+服務」理念,大力推進檢修服務市場開拓,發揮數據與智能技術優勢,搶佔檢修服務市場高地。

業績及股息

有關本集團按照中國會計準則編製的截至二零一九年十二月三十一日止年度的業績,請參見本年報第65頁至第277頁。

於二零一九年十二月三十一日,本公司可供股東分配的利潤(於分派末期股息前)為人民幣13,746.3百萬元,董事會建議本年度以現金形式派發股息每股人民幣0.45元(含適用税項)。

擬派發的股息須經股東於二零二零年六月二十三日舉行的股東週年大會上批准方可實施。

為確定有權出席將於二零二零年六月二十三日舉行之應屆股東週年大會的股東身份,本公司將於二零二零年五月二十四日至二零二零年六月二十三日(包括首尾兩天在內)暫停辦理股份過戶登記手續。為取得出席股東週年大會並於會上投票的資格,所有轉讓文件連同有關股票,須不遲於二零二零年五月二十二日下午四時三十分送達本公司位於香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號鋪的H股過戶登記處香港中央證券登記有限公司(就本公司的H股持有人而言),或本公司位於中國湖南省株洲市石峰區時代路(郵政編碼412001)的註冊辦事處地址(就本公司的內資股持有人而言)。

為確定有權收取末期股息的股東名單,本公司亦將於二零二零年七月二日至二零二零年七月六日期間(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續。為了取得獲派末期股息的資格,所有轉讓文件連同有關股票,須不遲於二零二零年六月三十日下午四時三十分送達本公司位於香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號鋪的H股過戶登記處香港中央證券登記有限公司(就本公司的H股持有人而言),或本公司位於中國湖南省株洲市石峰區時代路(郵政編碼412001)的註冊辦事處地址(就本公司的內資股持有人而言)。

就分派股息而言,內資股的股息以人民幣派發和支付,而H股的股息將以人民幣宣派,以港幣支付(此港幣值需按將於二零二零年六月二十三日舉行的二零一九年股東週年大會宣派股息日前五個工作日中國人民銀行公佈的人民幣兑港幣的平均中間價計算)。如獲批准,末期股息將於二零二零年八月七日前後派付予於二零二零年七月六日名列股東名冊的股東。

業績及股息(續)

對於上海證券交易所和深圳證券交易所的投資者(包括企業和個人)投資香港聯交所本公司H股股票(「港股通」),本公司已與中國證券登記結算有限責任公司簽訂《港股通H股股票現金紅利派發協議》,中國證券登記結算有限公司作為港股通H股投資者名義持有人接收本公司派發的現金紅利,並通過其登記結算系統將現金紅利發放至相關港股通H股股票投資者。

港股通投資者股權登記日、股息派發日等時間安排與本公司H股股東一致。

財務概要

固定資產

本集團之固定資產於本年度內之變動詳情,載於財務報表附註五.12。

短期借款

本集團於二零一九年十二月三十一日的短期借款詳情載於財務報表附註五.21。

長期借款

本集團於二零一九年十二月三十一日的長期借款詳情載於財務報表附註五.30。

股本

本報告期內,本公司股本為1,175,476,637股。

載於本年報第2頁之本集團過往五個財政年度已發佈的業績、資產、負債及非控股權益摘要乃摘錄自經審核綜合財務報表。該摘要不構成經審核綜合財務報表的一部分。

股票增值權激勵計劃

如本公司日期為二零一三年三月二十八日之公告及日期為二零一三年四月二十三日之通函(「該通函」)所公佈,本公司H股股票增值權激勵計劃(「本計劃」)於二零一三年二月獲中國國務院國有資產監督管理委員會(「國資委」)批准。本計劃於二零一三年六月十日舉行的股東週年大會(「二零一二年股東週年大會」)獲股東考慮及批准,並於二零一三年六月十日生效。自股東於二零一二年股東週年大會批准本計劃之日起滿七年,本計劃自動終止。

本計劃旨在建立長期激勵機制將獎勵對象(定義見下文)的薪酬與本公司業績掛鈎,以促進本公司的長期發展及股東價值的最大化。根據本計劃,股票增值權(「股票增值權」)將授予對實現本公司戰略目標有重大貢獻的董事(不包括獨立非執行董事及外部董事)、高級管理人員、核心技術人員及管理骨幹(「獎勵對象」)。

股票增值權激勵計劃(續)

獎勵對象並無實際持有股份，亦無擁有相應的股東表決權或分紅權等任何權利。根據本計劃，每一份股票增值權對應一股本公司H股股票，而股票增值權以現金支付。因此，不影響已發行H股總數，亦不會對本公司股份產生任何攤薄影響。根據本計劃授出的股票增值權自授予日期起計七年內有效。股票增值權有效期屆滿後，所有未獲行使的股票增值權將自動失效。授予日期起計滿兩年後，倘本公司及獎勵對象達成本計劃所載生效條件，股票增值權將按本計劃所述方式分批生效及行使。

根據本計劃，股票增值權的行使價格須由董事會釐定，原則上為下列三個價格的最高者：

(1) 於授予日期本公司H股於香港聯交所的收市價；

(2) 於授予日期前連續五個交易日，本公司H股於香港聯交所的平均收市價；及

(3) 本公司H股面值。

根據本計劃條款，行使股票增值權後，本公司將計算行使股票增值權所得現金收益，並按本計劃所載方式支付予獎勵對象。

建議向合共不多於262名獎勵對象授予合共約9,868,000份股票增值權(受達成授予條件所限)已於二零一二年股東週年大會獲本公司股東批准。有關本計劃詳情，請參閱該通函。

本報告期內，本公司沒有根據本計劃向獎勵對象授予任何股票增值權。截至二零一九年十二月三十一日，概無根據本計劃授予的股票增值權予以行使。

優先認股權

中國公司法或本公司章程並無有關優先認股權之規定，要求本公司按現時股權比例向現有股東發行新股。

購買、贖回或出售本公司上市證券

於本報告期內，本公司或其任何子公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

股東權益

本公司及本集團之股東權益於本年度內之變動詳情，分別載於股東權益變動表及合併股東權益變動表。

可供股東分配的利潤

於二零一九年十二月三十一日，本公司根據相關規定核算的可供股東分配的利潤約為人民幣13,746.3百萬元，其中人民幣529.0百萬元已建議作為本年度之末期股息。

主要客戶及供貨商

本年度，本集團五大客戶之銷售商品的收入合計佔本集團於年內營業收入總額之比例約為38.7%。

四方股份為本集團最大的客戶，本集團對四方股份銷售商品的收入佔本年內營業收入總額之比例約為20.0%，中國中車擁有其97.81%的權益。

株機公司為本集團五大客戶之一，中國中車擁有其100%的權益。

除上文披露外，董事、董事的緊密聯繫人、或就董事所知擁有本公司5%以上股本的股東，在本年度內概無於本集團任何一名五大客戶之中擁有任何權益。

本年度，本集團五大供貨商之採購金額合計佔本集團於年內採購總額之比例為21.2%。

中車株洲電機有限公司本集團最大的供貨商，本集團向中車株洲電機有限公司採購的金額佔本年內採購總額之比例約為5.0%，中國中車持有其100%的權益。

株洲中車機電科技有限公司為本集團五大供貨商之一，襄陽中車電機技術有限公司持有其100%的權益，株洲所持有襄陽中車電機技術有限公司97.59%的權益。

除上文披露外，董事、董事的緊密聯繫人、或就董事所知擁有本公司5%以上股本的股東，在本年度內概無於本集團任何一名五大供貨商之中擁有任何權益。

董事會報告

董事及監事

本公司於本年度內至本報告日期的董事及監事如下：

執行董事

李東林 — 董事長
楊首一 — 副董事長
劉可安
言武

非執行董事

張新寧

獨立非執行董事

陳錦榮
浦炳榮
劉春茹
陳小明
高峰

監事

李略 — 於二零一九年六月二十日獲委任為監事及監事會主席
龐義明 — 職工代表監事
周桂法 — 職工代表監事
耿建新 — 獨立監事
熊鋭華 — 於二零一九年六月二十日辭任本公司監事會主席兼監事

監事會的組成

根據本公司章程，監事會由五名監事組成，其中三名由股東代表出任，兩名由公司職工代表出任。

於本報告日期，監事會共由四名監事組成。其中熊鋭華先生為監事會主席至其於二零一九年六月二十日辭任，及李略先生自二零一九年六月二十日獲委任為監事會主席，龐義明先生及周桂法先生為職工代表監事及耿建新先生為獨立監事。本公司監事會成員人數與本公司章程規定的人數相比暫時缺少一名，本公司希望盡快尋找合適人選填補有關空缺。

董事及監事之履歷

本公司董事會及監事會成員之履歷詳情載於本年度報告第12頁至第17頁。

董事會報告

根據《上市規則》第13.51(B)(1)條披露監事數據的變化

熊鋭華先生於二零一九年六月二十日辭任本公司監事會主席兼監事；

李略先生於二零一九年六月二十日獲委任本公司監事會主席兼監事；

董事、監事及高級管理人員擔任之職務

本公司董事、監事及高級管理人員在主要股東單位及其他單位擔任職務之詳情載於本年度報告第12頁至第22頁。

董事、監事之服務合約

本公司已與所有董事及監事訂立服務合約，服務合約訂明有關董事或監事的任期和薪酬等的條款。董事會以三年為一屆，當選為新一屆董事會成員的董事的任期為從其當選當天起到下一屆董事會的成員在股東大會上選出當天止或股東大會屆時決定的其他較短期限。在董事會已履新後獲委任為董事者的任期則從其獲委任當天起到下一屆董事會的成員在股東大會上選出當天止或股東大會屆時決定的其他較短期限。監事會也同樣以三年為一屆，監事的任期根據適用於董事的規定來決定，除了職工監事要以職工代表委員會會議代替股東大會外。任何一方終止服務合約的通知期不得少於三個月。

本公司與任何董事或監事(包括但不限於擬在下一次的股東週年大會重選連任的董事和擬在下一次的股東大會或職工代表委員會會議上重選連任的監事)，概無簽訂本公司不可於一年內無須補償(法定補償除外)而予以終止之服務合約。

獲批准的彌償條文

本公司已為董事、監事及高級管理人員購置適當的責任保險，以涵蓋其因本集團的企業活動而產生的責任。

董事、監事於合約之權益

本年度內及於二零一九年十二月三十一日，概無董事或監事在本公司、其控股公司或任何子公司所訂立的任何就本集團業務而言屬重大的交易、安排或合約中直接或間接地擁有重大權益。

董事於競爭業務之權益

本年度內及於二零一九年十二月三十一日，概無董事於任何直接或間接對本公司及(或)其附屬公司業務構成競爭或可能構成競爭的業務中佔有權益。

董事會報告

董事、監事及總經理於股份及債券之權益及淡倉

本年度內及於二零一九年十二月三十一日，概無董事、監事、總經理或彼等各自之聯繫人於本公司或其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)之股份及相關股份及債券中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部須知會本公司及香港聯交所之任何個人、家庭、本公司或其它權益及淡倉，或須列入根據《證券及期貨條例》第352條所存置的登記冊之權益及淡倉，或根據《標準守則》須予知會本公司及香港聯交所之任何個人、家庭、本公司或其它權益及淡倉。

董事、監事購入股份或債券之權利

於本年度任何時間，概無董事、監事或彼等各自之配偶或未成年子女獲授予可透過購入本公司之股份或債券而取得利益之權利，彼等亦無行使任何該等權利；本公司、其控股公司或任何子公司亦無訂立任何安排，以致本公司董事及監事可購入任何其它法人團體之上述權利。

僱員及薪酬政策

本集團之僱員薪酬政策乃按彼等之崗位價值、工作業績及工作能力釐定。本集團對表現優秀的僱員報以薪金調增及花紅。花紅計劃乃按董事參考員工表現及本集團經營業績後酌情釐定。本集團十分重視僱員的在職培訓及發展。每名員工於開始受雇前需參加本集團與其所屬部門的培訓。本公司每年按照員工崗位需要、職業發展需要制定培訓計劃，並在年初發佈年度培訓計劃，各部門根據計劃組織員工培訓。管理層員工及其他僱員需進行本集團指定的與職位能力提高的有關培訓。本公司建立了員工職業發展通道，員工按照不同職位序列在本公司內獲得提升與發展。於二零一九年十二月三十一日，本集團僱用8187名全職員工(含境外子公司，勞動合同制在崗員工)，二零一九年僱員全年的薪酬總額(包括工資及附加)約為人民幣2,199.6百萬元(計提數)。

本報告期內，本集團基於業務發展所需，策劃並組織了後備管理人才、國際化人才、營銷人才和基層骨幹等核心人才的培養工作，通過建立各領域人才畫像，明確人才培養的標準與目標，將培訓與實際業務進行關聯，全年培養核心人才816人，編製管理案例201份，輸出管理課題84份，學員能力提升明顯。開展了「好講師大賽」和精品課程開發項目，挖掘和激活內訓資源，輸出精品課程30餘門。內訓品牌「樂學講堂」和「專家講壇」持續創新，策劃了職業技能培訓、質量管理專題培訓、精益管理培訓系列等內訓課程。

僱員及薪酬政策(續)

董事及監事之薪酬由董事會擬定，並須於股東大會上獲本公司股東批准，該等薪酬已計及其各自的經驗、於本集團內的職責層次、本公司之表現，以及行內薪酬基準及市場狀況。有關董事及監事之薪酬詳情載於財務報表附註十三、3(3)。

本公司二零一二年股東週年大會上通過了有關股票增值權激勵計劃，該計劃之詳情載於上文「股票增值權激勵計劃」段內。

股本結構

於二零一九年十二月三十一日，本公司之股本結構如下：

股東	類別	於二零一九年十二月三十一日 股份數目	佔已發行股本比例
株洲所	內資股	589,585,699	50.16%
中車投資租賃	內資股	9,380,769	0.80%
株機公司	內資股	10,000,000	0.85%
鐵建裝備	內資股	9,800,000	0.83%
北京懋峘軌道交通產業投資管理合夥企業(有限合夥)	內資股	9,380,769	0.80%
公眾流通股(註)	H股	547,329,400	46.56%
合計		1,175,476,637	100%

註： 其中16,200,000股H股股份由中國中車之全資子公司中國中車香港資本管理有限公司持有。

主要股東

於二零一九年十二月三十一日，以下人士在本公司的股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須予披露的權益或淡倉：

主要股東名稱	持有股份數目		身份	約佔內資股股本比例	約佔H股股本比例	約佔已發行股本比例
株洲所	589,585,699	(好倉)	實益擁有人	93.86%	–	50.16%
中國中車(註1)	608,966,468	(好倉)	受控法團權益	96.95%	–	51.81%
	16,200,000	(好倉)	受控法團權益	–	2.96%	1.38%
中國中車集團公司(註2)	608,966,468	(好倉)	受控法團權益	96.95%	–	51.81%
	16,200,000	(好倉)	受控法團權益	–	2.96%	1.38%
Schroders Plc	49,256,573	(好倉)	投資經理	–	8.99%	4.19%
Pandanus Associates Inc.(註3)	43,481,769	(好倉)	受控法團權益	–	7.94%	3.70%
Pandanus Partners L.P.(註3)	43,481,769	(好倉)	受控法團權益	–	7.94%	3.70%
FIL Limited(註3)	43,481,769	(好倉)	受控法團權益	–	7.94%	3.70%
Citigroup Inc.	292,100	(好倉)	持有股份的保證權益的人	–	0.05%	0.02%
	603,493	(好倉)	受控法團權益	–	0.11%	0.05%
	143,700	(淡倉)	受控法團權益	–	0.03%	0.01%
	38,315,088	(可供借出的股份－好倉)	核准借出代理人	–	7.00%	3.26%
BlackRock, Inc.	32,874,515	(好倉)	受控法團權益	–	6.01%	2.80%
	875,600	(淡倉)	受控法團權益	–	0.16%	0.07%
Impax Asset Management Group plc	27,387,383	(好倉)	受控法團權益	–	5.00%	2.33%

註：

(1) 中國中車持有株洲所、株機公司及中車投資租賃註冊資本的100%。因此，根據《證券及期貨條例》，中國中車被視為於株洲所、株機公司及中車投資租賃各自持有的股份中擁有權益。中國中車所持有的16,200,000股H股股份權益是通過其全資擁有的附屬公司中國中車香港資本管理有限公司持有。

(2) 中國中車集團公司直接和間接持有中國中車50.73%的股份。因此，根據《證券及期貨條例》，中國中車集團公司被視為於中國中車持有的股份中擁有權益。

(3) (a) Pandanus Associates Inc.提交的公司主要股東通知表明，根據《證券及期貨條例》，其被視為透過直接全資附屬公司Pandanus Partners L.P.持有的權益而於43,481,769股股份中擁有權益。

(b) Pandanus Partners L.P.提交的公司主要股東通知表明，Pandanus Partners L.P.於FIL Limited的已發行股本中擁有37.51%權益。根據《證券及期貨條例》，Pandanus Partners L.P.被視為透過於FIL Limited的權益而於43,481,769股股份中擁有權益。

(c) FIL Limited提交的公司主要股東通知表明，其於43,481,769股股份的權益為透過其附屬公司持有。

持續關連交易

根據《上市規則》，本集團與下列人士(其中中國中車集團公司、中國中車與株洲所為本公司的控股股東，中車財務公司為中國中車的附屬公司)進行的交易構成持續關連交易。本報告期內，本集團的持續關連交易詳情如下：

非豁免持續關連交易

以下交易屬於本集團之非豁免持續關連交易，因此須遵守《上市規則》有關申報、公告及獨立股東批准的規定。

與中國中車集團公司互相供應協議

本公司與中國中車集團公司(連同其附屬公司及其各自聯繫人但不包括本集團，統稱「中車集團公司」)於二零一六年三月二十八日，本公司與中國中車集團公司訂立二零一七年至一九年中國中車集團公司互相供應協議，據此本集團與中車集團同意本集團及中車集團公司之間互相供應若干產品、零部件、技術服務、售後服務、管理服務及其他相關的服務和相關的研發、生產和試驗實施。該協議的有效期為三年，自二零一七年一月一日起至二零一九年十二月三十一日止。有關詳情請參閱本公司日期為二零一六年三月三十一之公告及日期為二零一六年四月二十二日之通函，當中包括本公司與上述協議的另一合同方的關連關係的數據。本公司已於二零一六年六月二十三日召開的股東週年大會上取得相關獨立股東的批准。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團在二零一七年至一九年中國中車集團公司互相供應協議項下就中車集團公司提供的產品和服務而應付予中車集團公司的金額為人民幣2,464.4百萬元，中車集團公司在二零一七年至一九年中國中車集團公司互相供應協議就本集團提供的產品和服務而應付予本集團的金額為人民幣7,966.3百萬元，均並未超出於二零一六年六月二十三日召開的股東週年大會上獲得獨立股東批准的截至二零一九年十二月三十一日止財政年度的持續關連交易年度總額上限。

鑑於二零一七年至一九年中國中車集團公司互相供應協議於二零一九年十二月三十一日屆滿，於二零一九年三月二十六日，本公司與中國中車集團公司訂立二零二零年至二二年中國中車集團公司互相供應協議，年期為由二零二零年一月一日起至二零二二年十二月三十一日止的三年。二零二零年至二二年中國中車集團公司互相供應協議及其項下交易由二零二零年一月一日起至二零二二年十二月三十一日止的三年的新年度上限已於二零一九年六月二十日獲得獨立股東批准。

與中車財務公司金融服務框架協議

二零一八年十二月二十八日，本公司與中車財務公司訂立二零一八年至一九年中車金融服務框架協議，據此，中車財務公司同意根據該協議所載的條款及條件向本集團提供存款服務、貸款服務和其他金融服務。協議年期由二零一八年十二月三十一日起至二零一九年十二月三十日止。有關詳情請見本公司二零一八年十二月二十八日之公告，當中包括本公司與上述協議的另一合同方的關連關係的資料。

持續關連交易(續)

二零一九年十二月三十日，二零一八年至一九年中車金融服務框架協議到期。二零一九年十月二十五日，本公司與中車財務公司訂立二零一九年至二零年中車金融服務框架協議(連同二零一八年至一九年中車金融服務框架協議統稱「金融服務框架協議」)，據此，中車財務公司同意根據該協議所載的條款及條件向本集團提供存款服務、貸款服務和其他金融服務。協議年期由二零一九年十二月三十一日起至二零二零年十二月三十日止。有關詳情請見本公司二零一九年十月二十五日之公告，當中包括本公司與上述協議的另一合同方的關連關係的資料。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團在金融服務框架協議項下，向中車財務公司的存款日最高額為人民幣688.0百萬元，未超過金融服務框架協議各自約定的截至二零一九年十二月三十一日止財政年度的持續關連交易日最高額。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團未接受中車財務公司根據金融服務框架協議可能向本集團提供的貸款服務和其他金融服務。

與青島電氣互相供應協議

於二零一六年十二月二十二日，本公司與青島電氣(連同其附屬公司及其各自聯繫人統稱「青島電氣集團」)訂立二零一七年至一九年青島互相供應協議，據此，本公司與青島電氣同意本集團(不包括青島電氣集團)及青島電氣集團互相供應若干產品、零部件、技術服務、售後服務、管理服務及其他相關的服務和相關的研發、生產和試驗實施。該協議的有效期為三年，自二零一七年一月一日起至二零一九年十二月三十一日止。有關詳情請參閱本公司日期為二零一六年十二月二十二日之公告，當中包括本公司與上述協議的另一合同方的關連關係的資料。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團在二零一七年至一九年青島互相供應協議下，就青島電氣集團提供的產品及╱或服務而應付予青島電氣集團金額為人民幣0.2百萬元，青島電氣集團在二零一七年至一九年青島互相供應協議下，就本集團提供的產品及╱或服務而應付予本集團的金額為人民幣9.3百萬元，均未超過二零一七年至一九年青島互相供應協議約定的截至二零一九年十二月三十一日止財政年度的持續關連交易相關年度總額上限。

與中國中鐵互相供應協議

於二零一七年至一九年中國中鐵互相供應協議簽訂之日(即二零一七年一月十二日)，本公司擁有寶雞時代之85.8%股權，而中鐵寶工有限責任公司(「中鐵寶工」，中國中鐵股份有限公司(「中國中鐵」，連同其附屬公司及其各自聯繫人統稱「中國中鐵集團」)的間接全資附屬公司)擁有寶雞時代之14.2%股權。由於中鐵寶工為寶雞時代之主要股東，而寶雞時代為本公司的附屬公司，故根據上市規則，中鐵寶工及其聯繫人(包括中國中鐵)為本公司附屬公司層面的關連人士。

持續關連交易(續)

於二零一七年一月十二日，本公司與中國中鐵訂立了附條件的二零一七年至一九年中國中鐵互相供應協議，據此，本公司與中國中鐵同意本集團及中國中鐵集團之間互相供應若干產品、零部件、技術服務、售後服務、管理服務及其他相關的服務與相關的研發、生產和試驗實施。該協議年期由二零一七年至一九年中國中鐵互相供應協議生效後(即二零一八年三月二十六日)起至二零一九年十二月三十一日或中國中鐵或其附屬公司不再為寶雞時代的主要股東之時(以較早者為準)止。二零一七年至一九年中國中鐵互相供應協議的生效取決於(其中包括)上市規則第14A.09條項下有關寶雞時代的非重大附屬公司例外情況不再適用。於達成所有條件後，二零一七年至一九年中國中鐵互相供應協議於二零一八年三月二十六日生效。有關詳情請見本公司二零一八年三月二十六日之公告，當中包括本公司與上述協議的另一合同方的關連關係的資料。

於二零一九年十二月三十日增資後及於二零一九年十二月三十一日，本公司擁有寶雞時代之90.15%股權，而中鐵寶工擁有寶雞時代之9.85%股權。由於中鐵寶工並非寶雞時代之主要股東，而寶雞時代為本公司的附屬公司，故根據上市規則，中鐵寶工及其聯繫人(包括中國中鐵)並非本公司附屬公司層面的關連人士。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團在二零一七年至一九年中國中鐵互相供應協議下，就中國中鐵集團提供的產品及／或服務而應付予中國中鐵集團金額為人民幣8.3百萬元，中國中鐵集團在二零一七年至一九年中國中鐵互相供應協議下，就本集團提供的產品及／或服務而應付予本集團的金額為人民幣103.8百萬元，均未超過二零一七年至一九年中國中鐵互相供應協議相互約定的截至二零一九年十二月三十一日止財政年度的持續關連交易相關年度總額上限。

與中國中車房屋租賃框架協議

於二零一八年八月十七日，本公司與中國中車(與其附屬公司(不包括本集團)及其各自聯繫人統稱「中國中車集團」)訂立房屋租賃框架協議，據此本公司與中國中車同意租賃及促使其各自集團成員公司彼此租賃彼等合法擁有之房屋及／或配套設備及設施。該協議的有效期為十年，自二零一八年一月一日起至二零二七年十二月三十一日止。有關詳情請參閱本公司日期為二零一八年八月十七日之公告，當中包括本公司與上述協議的另一合同方的關連關係的資料。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，在房屋租賃框架協議下，中國中車集團向本集團支付的租金及相關費用為人民幣9.3百萬元，本集團向中國中車集團支付的租金及相關費用為人民幣9.7百萬元(及按《企業會計準則第21號－租賃》所確認入賬的使用權資產的餘額為人民幣21.3百萬元)，均未超過房屋租賃框架協議約定的截至二零一九年十二月三十一止財政年度的持續關連交易相關年度總額上限。

持續關連交易(續)

與太原時代互相供應協議

於二零一八年十二月二十八日，本公司與太原時代(與其附屬公司及彼等各自聯繫人統稱「太原時代集團」)訂立二零一九年至二一年太原時代互相供應協議，據此，本公司與太原時代同意本集團及太原時代集團之間互相供應若干產品、零部件、技術服務、售後服務、管理服務及其他相關的服務和相關的研發、生產和試驗實施。該協議的有效期為三年，自二零一九年一月一日起至二零二一年十二月三十一日止。有關詳情請參閱本公司日期為二零一八年十二月二十八日之公告，當中包括本公司與上述協議的另一合同方的關連關係的資料。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團在二零一九年至二一年太原時代互相供應協議下，就太原時代集團提供的產品及／或服務而應付予太原時代集團金額為人民幣33.2百萬元，太原時代集團在二零一九年至二一年太原時代互相供應協議下，就本集團提供的產品及／或服務而應付予本集團的金額為人民幣0.8百萬元，均未超過二零一九年至二一年太原時代互相供應協議約定的截至二零一九年十二月三十一日止財政年度的持續關連交易相關年度總額上限。

持續關連交易的年度審核

董事會已委聘本公司核數師就本集團之持續關連交易進行若干程序。核數師已根據《上市規則》第14A.56條向董事會發出就有關持續關連交易的核證結果的無保留意見函件。本公司已將該函件副本呈交聯交所。董事(包括獨立非執行董事)已審閱及確認本集團之持續關連交易均遵循協議約定程序和原則，上述所有持續關連交易乃：

- 於本集團一般日常業務過程中訂立；
- 按一般商務條款或如可供比較的交易不足以判斷是否按一般商務條款時，按不遜於獨立第三方可取得或向本集團提供(視乎情況而定)之條款訂立；
- 根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合本公司及股東的整體利益；及
- 並無超出上述持續關聯交易協議約定的截至二零一九年十二月三十一日止財政年度的持續交易金額上限。

關聯方交易

有關本集團於本年度進行的關聯方交易的詳情載於財務報表附註十。本公司已遵守上市規則有關構成不獲豁免關聯交易／持續關聯交易的適用規定。其他關聯方交易並無構成關聯交易／持續關聯交易，或已構成關聯交易／持續關聯交易但獲豁免上市規則要求的所有披露及獲取獨立股東批准的規定。

關連交易

謹此提述本公司日期為二零一九年十月三十日的自願公告，內容有關董事會宣佈，本公司與中車集團公司、建投公司、城投基金管理公司、中車建工、蘇州中車建工組成聯合體共同參與無錫至江陰城際軌道交通工程PPP項目的投標，並已於二零一九年十月八日取得中標通知書。

於二零一九年十二月十九日，本公司與中車集團公司、建投公司、城投基金管理公司、中車建工、蘇州中車建工組成聯合體，與PPP項目政府實施機構訂立投資協議，以及與政府方出資代表訂立股東協議，據此，聯合體與政府方出資代表共同出資設立項目公司以投資PPP項目。項目公司成立後，本公司、中車集團公司、建投公司、城投基金管理公司、中車建工、蘇州中車建工及將分別持有項目公司4%、0.1%、2.4%、67.02%、5.48%及1%的股權，項目公司不會成為本公司的附屬公司。有關詳情請參閱本公司日期為二零一九年十二月十九日之公告。

保障非控制權益的機制

為了保障非控制權益，本公司建立並實施了若干的管治措施，其中包括：

(1) 擁有權益的董事應宣佈彼等各自的權益，且不會出席董事會會議及就彼等擁有權益的關連交易進行投票。因此，李東林先生、楊首一先生及張新寧先生均沒有出席就本集團與中車集團公司之間的關連交易相關的董事會會議及沒有進行相關的投票。

(2) 本集團由獨立專業管理團隊負責磋商及審閱其與供貨商及客戶(包括中車集團公司)進行交易的條款。該管理團隊的成員包括本集團擁有相關技術及銷售專才的員工，而該管理團隊的職權範圍確保其有能力作出獨立業務判斷。管理團隊向董事會匯報，而董事會向本公司股東整體負責。

(3) 本公司的核數師向獨立非執行董事提供有關本集團與中車集團公司按季度進行的所有交易的報告。

(4) 當進行採購時，本集團盡力向多名獨立供貨商取得出價或報價，並根據產品的價格及質量、付運時間表及服務等客觀標準，挑選成功的出價(倘適用)。

(5) 在遵守上述第(1)段的前提下，全體獨立非執行董事已出席決定本集團應否與中車集團公司進行特別交易的董事會會議。

(6) 本集團與中車集團公司訂立的供應及採購安排的條款，由獨立非執行董事按每季度審閱，而有關該等交易的意見，本公司均以公告方式向股東進行了披露。獨立非執行董事可以要求一名在機車車輛製造業擁有至少十年經驗的獨立人士參與評估銷售及採購協議的條款，並向獨立非執行董事提供彼等的發現。

董事會報告

不競爭及補償契約

二零零六年十一月三十日，本公司與母公司及中車集團分別簽訂「不競爭及補償契約」(統稱「《不競爭及補償契約》」)，據此，母集團及中車集團公司(不包括母集團)各自承諾不與本公司進行業務競爭。

於二零一五年，中國南車與中國北車合併為中國中車，中國北方機車車輛工業集團公司與中國南車集團公司合併為中國中車集團公司。由於中國北車子公司的若干業務與本集團的業務存在一定的重合，中車集團與本集團之間存在一定的業務重合。於二零一五年八月五日，中國中車股份有限公司向本公司作出《關於避免與株洲南車時代電氣股份有限公司同業競爭的承諾函》，就同業競爭問題承諾如下：

- 中國中車將向本公司授予購買選擇權，即本公司有權自行決定何時要求合併後中國中車向其出售有關競爭業務；
- 中國中車進一步向本公司授予優先購買權，即在中國中車計劃向獨立第三方出售競爭業務時，應優先按同等條件向本公司出售，只有在本公司決定不購買的情況下方可向第三方出售；
- 本公司是否決定行使上述選擇權和優先購買權將可通過本公司的獨立非執行董事決定；
- 上述選擇權和優先購買權的行使需受限於合併後中國中車及本公司各自屆時履行所適用的上市地監管、披露及股東大會審批程序；
- 上述不競爭承諾的期限自出具之日起至本公司退市或中國中車不再是本公司間接控股股東時為止。

獨立非執行董事審查了截至二零一九年十二月三十一日止年度母集團和中車集團公司(不包括母集團)遵守《不競爭及補償契約》情況，審閱了母集團和中車集團公司(不包括母集團)提供的相關信息。獨立非執行董事認為：(1)母集團於二零一九年度遵守了《不競爭及補償契約》的相關條款；母集團經營的業務獨立於本集團的業務，各自擁有不同的技術應用及不同的客戶，不會與本集團發生互相競爭行為；(2)中國中車集團公司於二零一九年度繼續促使中國中車履行向本公司出具的承諾，繼續推動解決因南、北車集團合併造成與本集團業務競爭的情況；及(3)董事會能夠以本公司及股東的整體利益為前提，獨立經營和管理好本公司的業務。

公眾持股之充足性

根據公開資料及就董事所知悉，於本報告日期，本公司維持足夠《上市規則》規定的最低公眾持股量。

資產負債表日後事項

於二零二零年三月二十七日，本公司第五屆董事會召開第十二次會議，審議通過二零一九年度利潤分配預案，即以本公司總股本1,175,476,637股為基數，擬向全體股東每股分配0.45元人民幣（含稅）的現金紅利，共計人民幣528,964,487元。

新型冠狀病毒肺炎疫情自2020年1月爆發後，目前已蔓延至全球100多個國家或地區。本集團自2020年2月起按照各地政府要求有序推進復工復產工作，確保重要訂單如期交付。由於疫情還在不斷變化的過程中，本集團後續會持續評估疫情對本集團造成的影響。

稅項

根據二零零八年實施的《中華人民共和國企業所得稅法》以及《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》的規定，自二零零八年一月一日起，凡中國境內企業向非居民企業股東（即法人股東）派發二零零八年一月一日起的會計期間之股息時，需代扣代繳企業所得稅，並以支付人為扣繳義務人。本公司將依法按照截至股權登記日的H股股東名冊確定代扣代繳企業所得稅的股東範圍，對名列在此H股股東名冊內所有以非個人名義登記之股東（包括香港中央結算（代理人）有限公司、其它企業代理人或受託人或其它組織及團體等皆被視為非居民企業股東，但不包括在香港中央結算（代理人）有限公司名義下登記由中國證券登記結算有限責任公司作為名義持有人為滬港通及深港通投資者所持有的本公司H股股份），扣除10%的企業所得稅後分發相關股息。

根據《財政部、國家稅務總局關於個人所得稅若干政策問題的通知》（財稅字[1994]020號）的規定，外籍個人從中國的外商投資企業取得的股息、紅利所得暫免徵收個人所得稅。由於本公司為外商投資股份有限公司，故本公司分派股息時，持有本公司H股及名列本公司H股股東名冊的個人股東概毋須支付中國個人所得稅。

根據《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》（財稅[2014]81號）的相關規定：對內地個人投資者通過滬港通投資香港聯交所上市H股取得的股息紅利，H股公司按照20%的稅率代扣個人所得稅。對內地證券投資基金通過滬港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，比照個人投資者徵稅。H股公司對內地企業投資者不代扣股息紅利所得稅款，應納稅款由企業自行申報繳納。

根據《關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》（財稅[2016]127號）的相關規定：對內地個人投資者通過深港通投資香港聯交所上市H股取得的股息紅利，H股公司按照20%的稅率代扣個人所得稅。對內地證券投資基金通過深港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，比照個人投資者徵稅。H股公司對內地企業投資者不代扣股息紅利所得稅款，應納稅款由企業自行申報繳納。

稅項(續)

擬派發的股息須經股東於二零二零年六月二十三日舉行的股東週年大會上批准方可實施。滬港通及深港通投資者與本公司的H股股東在派發本公司股息有關的股權登記日，現金派發日等時間安排均為一致。

除上文披露外，截至二零一九年十二月三十一日止年度，並無非中國居民的外籍股東須就其持有本公司的H股，而繳納中國個人或企業所得稅、資本增值稅、印花稅或遺產稅。茲促請股東就關於擁有及出售H股的中國、香港及其它稅務後果，諮詢其稅務顧問。

管理合約

本報告期內，本集團概無訂立或存在涉及本公司業務整體或任何重大部分的管理及行政事務之合約。

環保政策及表現

本公司堅持「以人為本、持續改善、綠色環保、健康安全」的安全環保方針，在嚴格遵守國家環保法律法規和節能減排方針政策的同時，持續不斷地推廣環保材料的使用與環保工藝的應用。通過不斷地開展與優化環保管理工作，確保了公司的生產經營活動始終符合ISO14001環境管理體系的要求。公司作為湖南省綠色工廠、綠色環保企業和環境保護誠信企業，一直積極履行社會責任與義務，塑造了良好的社會形象。更多關於本年度本公司在環保表現方面的信息，詳見本公司將於二零二零年五月三十日或之前單獨發佈的社會責任報告。該報告將適時登載於本公司網站及香港聯交所披露易網站。

遵守相關法律及法規

本集團已制定合規程序，以確保遵守對其產生重大影響的適用法律、規則及法規。本公司證券法律部及其他相關部門負責監察有關本集團遵守法律及監管的政策及常規，並對此定期作出審閱。相關員工及相關附屬公司會不時獲知適用法律、規則及法規的重大變動。

本集團已在所有重要方面遵守本集團經營所在轄區適用的有關規則及法規，並持有提供產品及／或服務所需的相關資質，於本年度內及據本公司所知，概無嚴重違反或不遵守適用法律、法規而對本集團業務及營運構成重大影響。

與僱員、客戶及供貨商之關係

本集團為僱員提供和諧及專業的工作環境，確保彼等全部均獲得合理報酬。本公司定期根據各級法規和政策要求，完善、更新關於薪酬福利、培訓、職業健康及安全等方面的政策。有關本公司僱員的資料詳細載於僱員及薪酬政策。

本報告期內，本集團與其僱員並無重大糾紛。

本集團明白與客戶、供應商等合作夥伴建立和維持良好合作關係以實現共同促進和長遠發展的重要性。始終堅持與合作夥伴共同創造價值、分享價值、攜手共進、實現共贏。在企業經營過程中密切關注含客戶、供貨商等在內的各相關方利益，通過專屬客戶經理，綠蔭服務中心，客戶滿意度、契合度調查，各類商業和技術交流，各地商業活動等通暢的溝通渠道，充分了解、收集、分析合作夥伴的訴求，並結合實際情況做出積極響應，不斷提升企業自身的經營能力和對合作夥伴的服務能力。本報告期內，本集團與其客戶、供貨商等利益相關方並無重大糾紛。

社會責任報告

載有本公司二零一九年度履行環境與社會責任相關情況的社會責任報告將於二零二零年五月三十日或之前發佈，並可於其時載於本公司網站和香港聯交所披露易網站。

核數師

本年度之財務報表經由德勤華永審核，於即將召開之股東週年大會將提呈一項決議案續聘其為本公司之核數師。

承董事會命

李東林
董事長

中國湖南株洲
二零二零年三月二十七日

監事會報告

本報告期內，監事會成員已按照中國公司法、本公司章程、《上市規則》及監事會議事規則謹慎而有效地履行其職務，根據適用規定及法規監督本公司營運及業務活動，從而保障本公司及其股東的權益。

一、本報告期內本公司監事會會議情況

1. 本年度內，本公司監事會召開了四次會議，會議的通知、召集、召開及決議均符合相關法規和本公司章程的要求。審查的內容主要包括本公司二零一八年度監事會工作報告、二零一八年度財務報告、二零一八年年度報告、二零一九年中期報告、關連交易等。

2. 本年度內，監事會成員以親身參與或通訊等方式列席了本公司所有的股東大會和董事會。

二、監事會的獨立意見

1. 本公司依法運作情況

二零一九年，本公司監事會依據國家相關法律法規，對本公司的股東大會、董事會召開程序、決議事項、決策程序、表決結果、董事會對股東會決議執行情況、高級管理人員履行職務的情況、本公司管理制度等方面進行了監督。監事會認為本公司董事和高級管理人員遵守國家法律、法規，勤勉盡責，規範運作，本報告期內未發現嚴重損害本公司及其股東利益的違規違法行為。

2. 財務報告提供真實準確的見解

監事會對本集團的財務制度和財務狀況進行了認真、細緻的檢查，認為本集團二零一九年度財務報告內容準確、真實、公平地反映了本集團的財務狀況和經營成果，德勤華永出具了標準無保留的審計意見。

3. 關連交易事項

監事會認為，本年度內，本集團與中車集團公司進行的關連交易均是日常業務過程中訂立的，交易的條款公平、合理，符合本集團利益和股東整體利益。經審查，監事會認為，二零一九年本集團交易程序符合中國法律法規，未發現透過關連交易損害本公司及其股東利益之行為，且有關持續關連交易總金額控制在二零一六年六月二十三日召開的股東特別大會經本公司獨立股東批准的二零一九年度總額上限內。

二、 監事會的獨立意見(續)

4. 不競爭及補償契約執行情況

監事會認為:(1)母集團於二零一九年度遵守了《不競爭及補償契約》的相關條款;母集團經營的業務獨立於本集團的業務,各自擁有不同的技術應用及不同的客戶,不會與本集團發生互相競爭行為;(2)中國中車集團公司於二零一九年度繼續促使中國中車履行向本公司出具的承諾,繼續推動解決因南、北車集團合併造成與本集團業務競爭的情況;及(3)董事會能夠以本公司及其股東的整體利益為前提,獨立經營和管理好本公司的業務。

5. 股東大會決議執行情況

本年度內,監事會成員列席了八次董事會和一次股東大會會議,對本公司董事會提交股東大會審議的各項報告和提案內容沒有異議,董事會認真執行了股東大會的決議。

李略
監事會主席

中國湖南株洲
二零二零年三月二十七日

審計報告

Deloitte.

德師報(審)字(20)第P00831號

株洲中車時代電氣股份有限公司全體股東:

一、審計意見

我們審計了株洲中車時代電氣股份有限公司(以下簡稱「中車時代電氣」)的財務報表,包括2019年12月31日的合併及母公司資產負債表,2019年度的合併及母公司利潤表、合併及母公司現金流量表、合併及母公司股東權益變動表以及相關財務報表附註。

我們認為,後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製,公允反映了中車時代電氣2019年12月31日的合併及母公司財務狀況以及2019年度的合併及母公司經營成果和合併及母公司現金流量。

二、形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照中國註冊會計師職業道德守則,我們獨立於中車時代電氣,並履行了職業道德方面的其他責任。我們相信,我們獲取的審計證據是充分、適當的,為發表審計意見提供了基礎。

三、關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷,認為對2019年度財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景,我們不對這些事項單獨發表意見。我們確定下列事項是需要在審計報告中溝通的關鍵審計事項。

三、關鍵審計事項(續)

(一)應收賬款及合同資產的預期信用損失計量

事項描述

如財務報表附註五、4和附註五、9所示，截至2019年12月31日，中車時代電氣的應收賬款及合同資產賬面餘額分別為人民幣7,856,988,860元及人民幣546,145,090元，應收賬款及合同資產信用損失準備金額分別為人民幣443,024,138元及人民幣11,683,162元。如財務報表附註三、9.2所示，中車時代電氣採用預期信用損失模型確認預期信用損失準備，對全部應收賬款及合同資產按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備。預期信用損失計量過程中涉及重大的管理層判斷和假設，包括以按信用風險特徵劃分的組合為基礎評估預期信用風險、預計整個存續期預期信用損失率等事項。同時，由於應收賬款及合同資產的信用風險敞口以及計提的損失準備金額重大，因此我們認為該事項是關鍵審計事項。

審計應對

1. 測試和評價與計提預期信用損失準備相關內部控制的設計、執行和運行的有效性；

2. 了解中車時代電氣管理層確定預期信用損失的方法並評價其合理性，測試預期信用損失計算所依據的基礎數據，如客戶類型歸集、歷史信用損失、當前涉訴狀況、應收賬款賬齡及逾期情況等；

3. 覆核中車時代電氣管理層確認預期信用損失所採用的預期信用損失模型及其主要參數的合理性及一致性；

4. 選取樣本覆核中車時代電氣管理層是否按照不同的信用風險預計應收賬款或合同資產的未來可獲得的現金流量並判斷其合理性；

5. 對於單項計提預期信用損失的應收賬款，獲取中車時代電氣管理層相關支持性文件，了解中車時代電氣管理層對單項計提預期信用損失的特別考慮，評價評估單項計提預期信用損失的合理性與準確性。

(二)商譽減值

事項描述

如財務報表附註五、17所示，截至2019年12月31日，中車時代電氣商譽淨值為人民幣417,097,375元。其中包括中車時代電氣通過子公司中車時代電氣(香港)有限公司於2015年4月9日收購Specialist Machine Developments(SMD) Limited(「SMD」)及其子公司100%股權。該次收購產生商譽人民幣5.36億元，截至2019年12月31日共計計提商譽減值準備人民幣2.03億元。如財務報表附註三、4.2和附註三、19所示中車時代電氣對於在企業合併中形成的商譽，在初始確認後按照成本減去累計減值損失的金額計量，並至少於每年末進行減值測試。由於上述商譽年末餘額重大，且商譽減值測試中涉及大量假設和判斷，包括預計未來資產組或者資產組組合產生的現金流量，同時選擇恰當地反映當前市場貨幣時間價值和資產特定風險的折現率，因此我們認為該事項是關鍵審計事項。

三、關鍵審計事項(續)

(二)商譽減值(續)

審計應對

1. 測試和評價與商譽減值相關的內部控制的設計、執行和運行有效性；

2. 覆核和評價中車時代電氣管理層基於包含商譽的資產組組合產生的現金流量折現模型估計可回收金額的方法的合理性和一貫性；

3. 引入內部評估專家，評估中車時代電氣管理層所使用的減值測試模型和關鍵參數的合理性，包括：未來現金流量的預測和適用的折現率等相關假設；

4. 通過對減值測試模型中關鍵假設相關的可能發生的變化，進行敏感性測試；

5. 驗證商譽減值測試模型的計算準確性。

四、其他信息

中車時代電氣管理層對其他信息負責。其他信息包括年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑑證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中了解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。

基於我們已執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

五、管理層和治理層對財務報表的責任

中車時代電氣管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時，管理層負責評估中車時代電氣的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項(如適用)，並運用持續經營假設，除非管理層計劃進行清算中車時代電氣、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督中車時代電氣的財務報告過程。

六、註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

(1) 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。

(2) 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。

(3) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。

(4) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對中車時代電氣持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致中車時代電氣不能持續經營。

(5) 評價財務報表的總體列報(包括披露)、結構和內容，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。

(6) 就中車時代電氣中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

六、註冊會計師對財務報表審計的責任(續)

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明，並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施(如適用)。

從與治理層溝通過的事項中，我們確定哪些事項對2019年度財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)

中國註冊會計師：蔣健
(項目合夥人)

中國註冊會計師：馬仁杰

中國 • 上海

2020年3月27日

合併資產負債表

2019年12月31日
人民幣元

資產	附註五	2019年 12月31日	2018年 12月31日
流動資產			
貨幣資金	1	**4,302,487,192**	4,394,379,150
交易性金融資產	2	**4,905,776,761**	1,603,855,068
應收票據	3	**2,726,110,422**	3,508,440,870
應收賬款	4	**7,413,964,722**	6,485,964,593
應收款項融資	5	**2,554,953,370**	1,030,920,086
預付款項	6	**325,425,161**	416,359,549
其他應收款	7	**106,498,054**	106,146,467
存貨	8	**3,768,038,771**	3,114,014,551
合同資產	9	**185,348,674**	193,098,466
其他流動資產	10	**486,019,130**	2,729,327,503
流動資產合計		**26,774,622,257**	23,582,506,303
非流動資產			
長期股權投資	11	**527,041,129**	464,017,479
其他權益工具投資		**2,400,000**	900,000
固定資產	12	**2,982,555,754**	2,741,545,604
在建工程	13	**92,209,800**	275,081,681
使用權資產	14	**106,551,628**	不適用
無形資產	15	**746,172,701**	675,608,905
開發支出	16	**205,708,046**	188,436,535
商譽	17	**417,097,375**	475,530,053
長期待攤費用	18	**34,744,515**	31,924,398
遞延所得稅資產	19	**431,128,139**	397,748,652
其他非流動資產	20	**665,384,012**	201,222,966
非流動資產合計		**6,210,993,099**	5,452,016,273
資產總計		**32,985,615,356**	29,034,522,576

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

合併資產負債表

2019年12月31日
人民幣元

負債	附註五	2019年12月31日	2018年12月31日
流動負債			
短期借款	21	146,596,015	168,246,814
應付票據	22	2,282,345,169	2,349,473,616
應付賬款	23	4,391,411,209	3,185,104,692
預收款項		–	6,736,890
合同負債	24	896,368,688	649,337,643
應付職工薪酬	25	150,388,408	135,840,963
應交税費	26	153,056,373	257,189,215
其他應付款	27	857,451,744	669,071,995
一年內到期的非流動負債	28	391,687,113	302,750,776
其他流動負債	29	112,563,399	–
流動負債合計		9,381,868,118	7,723,752,604
非流動負債			
長期借款	30	230,535,828	232,329,655
租賃負債	31	71,511,895	不適用
長期應付款	32	16,517,630	41,525,173
預計負債	33	450,100,880	373,890,995
遞延收益	34	565,440,683	461,200,893
遞延所得税負債	19	49,592,228	54,475,133
其他非流動負債		23,768,937	23,833,959
非流動負債合計		1,407,468,081	1,187,255,808
負債合計		10,789,336,199	8,911,008,412
股東權益			
股本	35	1,175,476,637	1,175,476,637
資本公積	36	3,321,880,949	3,369,786,541
其他綜合收益	37	(140,316,129)	(138,081,853)
專項儲備	38	17,509,972	12,070,105
盈餘公積	39	2,072,158,058	1,801,776,624
未分配利潤	40	15,463,553,872	13,603,735,926
歸屬於母公司股東權益合計		21,910,263,359	19,824,763,980
少數股東權益		286,015,798	298,750,184
股東權益合計		22,196,279,157	20,123,514,164
負債和股東權益總計		32,985,615,356	29,034,522,576

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

第65頁至第79頁的財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人	主管會計工作負責人	會計機構負責人
李東林	**張華**	**臧映菁**

合併利潤表

2019年度
人民幣元

	附註五	2019年	2018年
營業收入	41	16,304,206,791	15,657,900,734
減：營業成本	41	9,965,727,450	9,790,246,866
稅金及附加	42	150,692,177	131,432,864
銷售費用		1,121,102,310	1,152,534,673
管理費用	43	849,892,120	780,580,804
研發費用		1,606,529,489	1,442,970,390
財務費用	44	4,435,925	(24,595,640)
其中：利息費用	44	25,539,769	7,582,970
利息收入	44	28,727,953	40,238,077
加：其他收益	45	450,494,528	378,292,979
投資收益	46	94,980,320	79,646,243
其中：對聯營企業和合營企業的投資損失	46	(11,958,641)	(5,211,103)
公允價值變動收益	47	5,776,761	–
信用減值損失	48	(169,814,348)	(5,210,008)
資產減值損失	49	(85,706,513)	104,020,818
資產處置(損失)收益	50	(272,649)	1,412,378
營業利潤		2,901,285,419	2,942,893,187
加：營業外收入	51	33,452,306	26,314,703
減：營業外支出	52	2,124,938	2,076,961
利潤總額		2,932,612,787	2,967,130,929
減：所得稅費用	54	275,053,426	316,595,714
淨利潤		2,657,559,361	2,650,535,215
(一)按經營持續性分類：			
1. 持續經營淨利潤		2,657,559,361	2,650,535,215
2. 終止經營淨利潤		–	–
(二)按所有權歸屬分類：			
1. 少數股東損益		(1,604,506)	38,047,466
2. 歸屬於母公司股東的淨利潤		2,659,163,867	2,612,487,749

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

合併利潤表

2019年度
人民幣元

	附註五	2019年	2018年
其他綜合收益的稅後淨額	37		
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額			
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益		–	–
(二)將重分類進損益的其他綜合收益			
1. 以公允價值計量且其變動記入其他綜合收益的金融資產公允價值變動損益		(34,520,711)	(6,557,139)
2. 外幣報表折算差額		32,286,435	(1,672,879)
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		(548,070)	(568,776)
綜合收益總額		2,654,777,015	2,641,736,421
其中：			
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		2,656,929,591	2,604,257,731
歸屬於少數股東的綜合收益總額		(2,152,576)	37,478,690
每股收益(元╱股)			
基本每股收益	55	2.26	2.22
稀釋每股收益		不適用	不適用

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

合併股東權益變動表

2019年度
人民幣元

	歸屬於母公司股東的權益								
	股本	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	小計	少數股東權益	股東權益合計
一、2018年12月31日	1,175,476,637	3,369,786,541	(138,081,853)	12,070,105	1,801,776,624	13,603,735,926	19,824,763,980	298,750,184	20,123,514,164
加：會計政策變更（附註三、30）	–	–	–	–	–	–	–	–	–
二、2019年1月1日	1,175,476,637	3,369,786,541	(138,081,853)	12,070,105	1,801,776,624	13,603,735,926	19,824,763,980	298,750,184	20,123,514,164
三、本年增減變動金額									
（一）綜合收益總額	–	–	(2,234,276)	–	–	2,659,163,867	2,656,929,591	(2,152,576)	2,654,777,015
（二）股東投入和減少資本									
1. 購買少數股東權益（附註七、2）	–	(47,905,592)	–	–	–	–	(47,905,592)	(18,032,900)	(65,938,492)
2. 股東投入資本（附註七、1）	–	–	–	–	–	–	–	22,500,000	22,500,000
（三）利潤分配									
1. 提取盈餘公積	–	–	–	–	270,381,434	(270,381,434)	–	–	–
2. 對股東的分配	–	–	–	–	–	(528,964,487)	(528,964,487)	(16,931,761)	(545,896,248)
（四）專項儲備									
1. 本年提取	–	–	–	42,480,748	–	–	42,480,748	3,047,961	45,528,709
2. 本年使用	–	–	–	(37,040,881)	–	–	(37,040,881)	(1,165,110)	(38,205,991)
四、2019年12月31日	1,175,476,637	3,321,880,949	(140,316,129)	17,509,972	2,072,158,058	15,463,553,872	21,910,263,359	286,015,798	22,196,279,157

合併股東權益變動表

2019年度
人民幣元

	歸屬於母公司股東的權益								
	股本	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	小計	少數股東權益	股東權益合計
一、2017年12月31日	1,175,476,637	3,369,786,541	(116,467,835)	13,569,337	1,598,210,193	11,723,779,095	17,764,353,968	292,211,792	18,056,565,760
加：會計政策變更(註)	–	–	(13,384,000)	–	–	–	(13,384,000)	(133,000)	(13,517,000)
二、2018年1月1日	1,175,476,637	3,369,786,541	(129,851,835)	13,569,337	1,598,210,193	11,723,779,095	17,750,969,968	292,078,792	18,043,048,760
三、本年增減變動金額									
(一)綜合收益總額	–	–	(8,230,018)	–	–	2,612,487,749	2,604,257,731	37,478,690	2,641,736,421
(二)股東投入和減少資本									
1. 吸收合併全資子公司	–	–	–	–	9,347,986	(9,347,986)	–	–	–
2. 因少數股東增資喪失控制權	–	–	–	–	29,207	(29,207)	–	(15,058,724)	(15,058,724)
(三)利潤分配									
1. 提取盈餘公積	–	–	–	–	194,189,238	(194,189,238)	–	–	–
2. 對股東的分配	–	–	–	–	–	(528,964,487)	(528,964,487)	(16,060,000)	(545,024,487)
(四)專項儲備									
1. 本年提取	–	–	–	30,613,239	–	–	30,613,239	1,092,549	31,705,788
2. 本年使用	–	–	–	(32,112,471)	–	–	(32,112,471)	(781,123)	(32,893,594)
四、2018年12月31日	1,175,476,637	3,369,786,541	(138,081,853)	12,070,105	1,801,776,624	13,603,735,926	19,824,763,980	298,750,184	20,123,514,164

註： 因自2018年1月1日起執行財政部於2017年修訂的《企業會計準則第22號－金融工具確認和計量》、《企業會計準則第23號－金融資產轉移》、《企業會計準則第24號－套期會計》和《企業會計準則第37號－金融工具列報》而產生的影響。

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

合併現金流量表

2019年度
人民幣元

	附註	2019年	2018年
一、經營活動產生的現金流量			
銷售商品、提供勞務收到的現金		**16,119,318,711**	16,223,603,972
收到的稅費返還		**229,380,404**	416,864,094
收到的其他與經營活動有關的現金		**667,200,089**	452,038,791
經營活動現金流入小計		**17,015,899,204**	17,092,506,857
購買商品、接受勞務支付的現金		**9,447,377,873**	8,373,569,524
支付給職工以及為職工支付的現金		**2,185,584,157**	1,902,947,836
支付的各項稅費		**1,514,223,627**	1,168,922,927
支付的其他與經營活動有關的現金		**2,030,764,012**	1,888,503,368
經營活動現金流出小計		**15,177,949,669**	13,333,943,655
經營活動產生的現金流量淨額	五、56	**1,837,949,535**	3,758,563,202
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資所收到的現金		**12,730,900,000**	10,700,000,000
取得投資收益收到的現金		**115,629,577**	83,406,115
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		**2,914,691**	27,156,675
投資活動現金流入小計		**12,849,444,268**	10,810,562,790
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		**750,506,102**	671,420,301
投資支付的現金		**13,574,400,000**	12,458,801,622
處置子公司支付的現金淨額		**–**	30,699,682
投資活動現金流出小計		**14,324,906,102**	13,160,921,605
投資活動產生的現金流量淨額		**(1,475,461,834)**	(2,350,358,815)

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

合併現金流量表

2019年度
人民幣元

	附註	2019年	2018年
三、籌資活動產生的現金流量			
吸收投資收到的現金		**22,500,000**	–
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		**22,500,000**	–
取得借款所收到的現金		**234,086,087**	223,768,384
收到其他與籌資活動有關的現金		**292,000,000**	–
籌資活動現金流入小計		**548,586,087**	223,768,384
償還債務支付的現金		**267,134,471**	121,970,154
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		**570,162,686**	553,430,174
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		**19,791,761**	–
支付的其他與籌資活動有關的現金		**218,616,166**	–
籌資活動現金流出小計		**1,055,913,323**	675,400,328
籌資活動產生的現金流量淨額		**(507,327,236)**	(451,631,944)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		**7,907,395**	2,245,833
五、現金及現金等價物淨(減少)增加額		**(136,932,140)**	958,818,276
加：年初現金及現金等價物餘額		**4,381,012,798**	3,422,194,522
六、年末現金及現金等價物餘額	五、56	**4,244,080,658**	4,381,012,798

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

公司資產負債表

2019年12月31日
人民幣元

資產	附註十四	2019年 12月31日	2018年 12月31日
流動資產			
貨幣資金	1	**2,465,395,739**	2,936,730,165
交易性金融資產		**4,905,776,761**	1,603,855,068
應收票據	2	**2,567,140,197**	3,240,144,076
應收賬款	3	**5,603,550,516**	4,959,021,975
應收款項融資	4	**2,076,951,571**	701,851,222
預付款項	5	**230,806,361**	282,958,818
其他應收款	6	**633,649,288**	751,166,080
存貨	7	**2,494,280,044**	2,510,499,939
合同資產	8	**62,030,876**	45,175,377
其他流動資產	9	**434,857,889**	2,692,245,151
流動資產合計		**21,474,439,242**	19,723,647,871
非流動資產			
長期應收款		**585,853,200**	525,720,000
長期股權投資	10	**5,216,549,510**	2,563,803,259
其他權益工具投資		**2,400,000**	900,000
固定資產	11	**877,405,258**	2,120,859,247
在建工程	12	**83,843,317**	226,499,333
使用權資產		**31,335,518**	不適用
無形資產	13	**365,097,018**	352,739,525
開發支出		**94,296,144**	129,125,712
遞延所得稅資產	14	**242,152,108**	235,464,180
其他非流動資產		**638,983,709**	183,669,244
非流動資產合計		**8,137,915,782**	6,338,780,500
資產總計		**29,612,355,024**	26,062,428,371

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

公司資產負債表

2019年12月31日
人民幣元

負債及股東權益	附註十四	2019年 12月31日	2018年 12月31日
流動負債			
短期借款		–	26,028,600
應付票據	15	**1,229,996,571**	1,344,764,455
應付賬款	16	**5,206,700,509**	4,074,069,053
預收款項		–	6,725,990
合同負債	17	**746,023,383**	501,793,016
應付職工薪酬		**104,121,169**	109,277,398
應交稅費	18	**15,139,793**	92,293,294
其他應付款	19	**687,538,734**	555,091,881
一年內到期的非流動負債	20、21、22	**285,796,402**	237,621,056
其他流動負債		**100,414,635**	–
流動負債合計		**8,375,731,196**	6,947,664,743
非流動負債			
長期借款	20	**87,688,000**	92,688,000
租賃負債	21	**26,999,497**	不適用
長期應付款		**16,517,630**	41,525,173
預計負債	22	**410,793,211**	347,943,046
遞延收益	23	**343,133,904**	428,756,137
其他非流動負債		**23,768,937**	23,833,959
非流動負債合計		**908,901,179**	934,746,315
負債合計		**9,284,632,375**	7,882,411,058
股東權益			
股本		**1,175,476,637**	1,175,476,637
資本公積		**3,371,446,430**	3,371,446,430
其他綜合收益		**(41,975,605)**	(14,428,445)
專項儲備		**4,296,322**	3,893,678
盈餘公積		**2,072,158,058**	1,801,776,624
未分配利潤		**13,746,320,807**	11,841,852,389
股東權益合計		**20,327,722,649**	18,180,017,313
負債和股東權益總計		**29,612,355,024**	26,062,428,371

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

公司利潤表

2019年度
人民幣元

	附註十四	2019年	2018年
營業收入	24	**12,325,318,697**	11,028,921,673
減：營業成本	24	**8,977,784,356**	8,282,802,518
稅金及附加	25	**90,519,545**	59,056,668
銷售費用		**775,429,520**	819,929,473
管理費用		**420,145,091**	432,679,696
研發費用		**1,029,961,663**	874,261,275
財務費用	26	**(43,422,951)**	(60,009,429)
其中：利息費用	26	**11,378,778**	1,734,347
利息收入	26	**51,130,046**	42,312,068
加：其他收益	27	**152,012,816**	88,615,631
投資收益	28	**1,658,423,573**	1,210,659,257
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	28	**1,896,265**	6,119,008
公允價值變動收益		**5,776,761**	–
信用減值損失	29	**(44,316,922)**	(12,644,393)
資產減值損失	30	**(74,585,395)**	110,057,149
資產處置(損失)收益		**(18,140)**	1,797,647
營業利潤		**2,772,194,166**	2,018,686,763
加：營業外收入	31	**9,106,373**	3,528,671
減：營業外支出	32	**140,393**	27,871
利潤總額		**2,781,160,146**	2,022,187,563
減：所得稅費用	33	**77,345,807**	80,295,183
淨利潤		**2,703,814,339**	1,941,892,380
(一)按經營持續性分類：			
1.持續經營淨利潤		**2,703,814,339**	1,941,892,380
2.終止經營淨利潤		**–**	–
其他綜合收益的稅後淨額			
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益		**–**	–
(二)將重分類進損益的其他綜合收益			
1. 以公允價值計量且其變動記入其他綜合收益的金融資產公允價值變動損益		**(27,747,491)**	(6,500,524)
2. 外幣報表折算差額		**200,331**	(56,921)
其他綜合收益的稅後淨額		**(27,547,160)**	(6,557,445)
綜合收益總額		**2,676,267,179**	1,935,334,935

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

公司股東權益變動表

2019年度
人民幣元

	股本	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、2018年12月31日	1,175,476,637	3,371,446,430	(14,428,445)	3,893,678	1,801,776,624	11,841,852,389	18,180,017,313
加：會計政策變更(附註三、30)	–	–	–	–	–	–	–
二、2019年1月1日	1,175,476,637	3,371,446,430	(14,428,445)	3,893,678	1,801,776,624	11,841,852,389	18,180,017,313
三、本年增減變動金額							
(一)綜合收益總額	–	–	(27,547,160)	–	–	2,703,814,339	2,676,267,179
(二)利潤分配							
1. 提取盈餘公積	–	–	–	–	270,381,434	(270,381,434)	–
2. 對股東的分配	–	–	–	–	–	(528,964,487)	(528,964,487)
(三)專項儲備							
1. 本年提取	–	–	–	23,947,064	–	–	23,947,064
2. 本年使用	–	–	–	(23,544,420)	–	–	(23,544,420)
四、2019年12月31日	1,175,476,637	3,371,446,430	(41,975,605)	4,296,322	2,072,158,058	13,746,320,807	20,327,722,649

公司股東權益變動表

2018年度
人民幣元

	股本	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、2017年12月31日	1,175,476,637	3,370,007,584	–	6,225,988	1,598,210,193	10,568,350,215	16,718,270,617
加：會計政策變更(註)	–	–	(7,871,000)	–	–	–	(7,871,000)
二、2018年1月1日	1,175,476,637	3,370,007,584	(7,871,000)	6,225,988	1,598,210,193	10,568,350,215	16,710,399,617
三、本年增減變動金額							
(一)綜合收益總額	–	–	(6,557,445)	–	–	1,941,892,380	1,935,334,935
(二)股東投入和減少資本							
1. 吸收合併全資子公司	–	1,438,846	–	–	9,347,986	54,514,330	65,301,162
2. 因少數股東增資喪失控制權	–	–	–	–	29,207	249,189	278,396
(三)利潤分配							
1. 提取盈餘公積	–	–	–	–	194,189,238	(194,189,238)	–
2. 對股東的分配	–	–	–	–	–	(528,964,487)	(528,964,487)
(四)專項儲備							
1. 本年提取	–	–	–	23,130,015	–	–	23,130,015
2. 本年使用	–	–	–	(25,462,325)	–	–	(25,462,325)
四、2018年12月31日	1,175,476,637	3,371,446,430	(14,428,445)	3,893,678	1,801,776,624	11,841,852,389	18,180,017,313

註： 因自2018年1月1日起執行財政部於2017年修訂的《企業會計準則第22號－金融工具確認和計量》、《企業會計準則第23號－金融資產轉移》、《企業會計準則第24號－套期會計》和《企業會計準則第37號－金融工具列報》而產生的影響。

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

公司現金流量表

2019年度
人民幣元

	附註十四	2019年	2018年
一、經營活動產生的現金流量			
銷售商品、提供勞務收到的現金		11,845,808,331	11,830,960,709
收到的稅費返還		25,259,647	92,985,127
收到的其他與經營活動有關的現金		650,476,378	225,880,764
經營活動現金流入小計		12,521,544,356	12,149,826,600
購買商品、接受勞務支付的現金		8,911,568,172	7,392,022,804
支付給職工以及為職工支付的現金		1,116,491,827	986,402,699
支付的各項稅費		837,483,004	478,472,712
支付的其他與經營活動有關的現金		1,505,894,834	1,026,981,551
經營活動現金流出小計		12,371,437,837	9,883,879,766
經營活動產生的現金流量淨額	34	150,106,519	2,265,946,834
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資所收到的現金		12,730,900,000	10,704,841,877
取得投資收益收到的現金		1,583,271,087	1,100,952,715
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		1,903,551	8,097,719
收到的其他與投資活動有關的現金		220,933,575	414,621,745
投資活動現金流入小計		14,537,008,213	12,228,514,056
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		567,507,529	494,213,707
投資支付的現金		14,093,338,492	12,405,000,000
支付的其他與投資活動有關的現金		100,000,000	230,000,000
投資活動現金流出小計		14,760,846,021	13,129,213,707
投資活動產生的現金流量淨額		(223,837,808)	(900,699,651)

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

公司現金流量表

2019年度
人民幣元

	附註十四	2019年	2018年
三、籌資活動產生的現金流量			
取得借款所收到的現金		–	26,028,600
收到的其他與籌資活動有關的現金		292,000,000	–
籌資活動現金流入小計		292,000,000	26,028,600
償還債務支付的現金		31,028,600	2,500,000
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		539,183,180	531,432,850
支付的其他與籌資活動有關的現金		122,392,592	–
籌資活動現金流出小計		692,604,372	533,932,850
籌資活動產生的現金流量淨額		(400,604,372)	(507,904,250)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		2,961,053	2,674,027
五、現金及現金等價物淨(減少)增加額		(471,374,608)	860,016,960
加：年初現金及現金等價物餘額		2,924,163,813	2,064,146,853
六、年末現金及現金等價物餘額	34	2,452,789,205	2,924,163,813

後附財務報表附註為本財務報表的組成部分

財務報表附註

截至2019年12月31日止
人民幣元

一、本集團基本情況

株洲中車時代電氣股份有限公司(「本公司」)(原名株洲南車時代電氣股份有限公司)是一家在中華人民共和國湖南省註冊的股份有限公司，由中車株洲電力機車研究所有限公司(原名南車株洲電力機車研究所有限公司)、中車常州實業管理有限公司(原名中車集團常州戚墅堰機車車輛廠)、中車株洲電力機車有限公司(原名南車株洲電力機車有限公司)、中車投資租賃有限公司(原名南車投資租賃有限公司)以及中國鐵建高新裝備股份有限公司(原名昆明中鐵大型養路機械集團有限公司)於2005年9月26日共同發起設立。本公司所發行的H股股票，已在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)上市。

本公司總部位於湖南省株洲市石峰區時代路。本公司及子公司(統稱「本集團」)主要經營活動為銷售及生產製造車載電氣系統及電氣組件。

於2006年12月，本公司通過香港聯交所發行了414,644,000股(含行使超額配售股權而發行的H股)每股面值為人民幣1元的H股，發行價格為每股港幣5.3元，於未扣除發行費用前的總籌資額約港幣2,197,613,000元(折合約人民幣2,209,968,000元)。該些H股於2006年12月開始在香港聯交所主板掛牌交易。

於2013年10月，本公司通過香港聯交所增發91,221,000股每股面值為人民幣1元的H股，發行價格為每股港幣25元，於未扣除發行費用前的總籌資額約港幣2,280,525,000元(折合約人民幣1,803,872,470元)。該些H股於2013年10月開始在香港聯交所主板掛牌交易。於本次H股股份發行完成後，本公司註冊資本及實收資本增至人民幣1,175,476,637元。

截至2019年12月31日，本公司累計發行股本總數1,175,476,637股，詳見附注五、35。

於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團的控股母公司和最終控股公司分別為於中華人民共和國成立的中車株洲電力機車研究所有限公司和中國中車集團有限公司。

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，本期變化情況參見附註六。

本公司的公司及合併財務報表於2020年3月27日已經本公司董事會決議批准。根據本公司章程，本財務報表將提交股東大會審閱。

二、財務報表的編製基礎

編製基礎

本財務報表按照中國財政部頒布並已生效的企業會計準則及其他相關規定(統稱「企業會計準則」)編製。本集團自2019年1月1日起執行財政部於2018年修訂的《企業會計準則第21號－租賃》(以下簡稱「新租賃準則」)。相關會計政策變更的影響參見附註三、30。

持續經營

本集團對自2019年12月31日起12個月的持續經營能力進行了評價，未發現對持續經營能力產生重大懷疑的事項和情況。因此，本財務報表繫在持續經營假設的基礎上編製。

記賬基礎和計價原則

本集團會計核算以權責發生制為記賬基礎。除某些金融工具以公允價值計量外，本財務報表以歷史成本作為計量基礎。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

在歷史成本計量下，資產按照購置時支付的現金或者現金等價物的金額或者所付出的對價的公允價值計量。負債按照因承擔現時義務而實際收到的款項或者資產的金額，或者承擔現時義務的合同金額，或者按照日常活動中為償還負債預期需要支付的現金或者現金等價物的金額計量。

公允價值是市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。無論公允價值是可觀察到的還是採用估值技術估計的，在本財務報表中計量和╱或披露的公允價值均在此基礎上予以確定。

以公允價值計量非金融資產時，考慮市場參與者將該資產用於最佳用途產生經濟利益的能力，或者將該資產出售給能夠用於最佳用途的其他市場參與者產生經濟利益的能力。

對於以交易價格作為初始確認時的公允價值的，且在公允價值後續計量中使用了涉及不可觀察輸入值的估值技術的金融資產，在估值過程中校正該估值技術，以使估值技術確定的初始確認結果與交易價格相等。

二、財務報表的編製基礎（續）

記賬基礎和計價原則（續）

公允價值計量基於公允價值的輸入值的可觀察程度以及該等輸入值對公允價值計量整體的重要性，被劃分為三個層次：

- 第一層次輸入值是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。
- 第二層次輸入值是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。
- 第三層次輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

三、重要會計政策和會計估計

1. 遵循企業會計準則的聲明

本公司編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司於2019年12月31日的公司及合併財務狀況以及2019年度的公司及合併經營成果、公司及合併股東權益變動和公司及合併現金流量。

2. 會計期間

本集團的會計年度為公歷年度，即每年1月1日起至12月31日止。

3. 記賬本位幣

人民幣為本公司及境內子公司經營所處的主要經濟環境中的貨幣，本公司及境內子公司以人民幣為記賬本位幣。本公司之境外子公司根據其經營所處的主要經濟環境中的貨幣確定其記賬本位幣，本公司之主要境外子公司以英鎊為記賬本位幣。本集團編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。除有特別説明外，均以人民幣元為單位表示。

4. 企業合併

企業合併，是指將兩個或兩個以上單獨的企業合併形成一個報告主體的交易或事項。企業合併分為同一控制下企業合併和非同一控制下企業合併。

三、重要會計政策和會計估計(續)

4. 企業合併(續)

4.1 同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。同一控制下的企業合併，在合併日取得對其他參與合併企業控制權的一方為合併方，參與合併的其他企業為被合併方。合併日，是指合併方實際取得對被合併方控制權的日期。

合併方在同一控制下企業合併中取得的資產和負債(包括最終控制方收購被合併方而形成的商譽)，按合併日在最終控制方財務報表中的賬面價值為基礎進行相關會計處理。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積中的股本溢價，不足沖減的則調整留存收益。

為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

4.2 非同一控制下的企業合併及商譽

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制的，為非同一控制下的企業合併。非同一控制下的企業合併，在購買日取得對其他參與合併企業控制權的一方為購買方，參與合併的其他企業為被購買方。購買日，是指為購買方實際取得對被購買方控制權的日期。

非同一控制下企業合併中所取得的被購買方可辨認資產、負債及或有負債在收購日以公允價值計量。

支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽，並以成本減去累計減值損失進行後續計量。支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)及購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值的計量進行覆核，覆核後支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益。

因企業合併形成的商譽在合併財務報表中單獨列報，並按照成本扣除累計減值準備後的金額計量。

三、重要會計政策和會計估計(續)

5. 合併財務報表

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定。控制是指投資方擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。

編製合併財務報表時，對子公司可能存在的與本公司不一致的會計政策，已按照本公司的會計政策調整一致。本集團內部各公司之間的所有交易產生的資產、負債、權益、收入、費用和現金流量於合併時全額抵銷。

子公司所有者權益中不屬於母公司的份額作為少數股東權益，在合併資產負債表中股東權益項目下以「少數股東權益」項目列示。子公司當期淨損益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中淨利潤項目下以「少數股東損益」項目列示。

子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初股東權益中所享有的份額的，其餘額仍沖減少數股東權益。

對於通過非同一控制下的企業合併取得的子公司，被購買方的經營成果和現金流量自本集團取得控制權之日起納入合併財務報表，直至本集團對其控制權終止。在編製合併財務報表時，以購買日確定的各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值為基礎對子公司的財務報表進行調整。

對於通過同一控制下的企業合併取得的子公司，被合併方的經營成果和現金流量自合併當期期初納入合併財務報表。編製比較合併財務報表時，對前期財務報表的相關項目進行調整，視同合併後形成的報告主體自最終控制方開始實施控制時一直存在。

如果相關事實和情況的變化導致對控制要素中的一項或多項發生變化的，本集團重新評估是否控制被投資方。

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司控制權的，剩餘股權按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原子公司自購買日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資收益，同時沖減商譽。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益，在喪失控制權時轉為當期投資收益。

對於購買子公司少數股權或因處置部分股權投資但沒有喪失對該子公司控制權的交易，作為權益性交易核算，調整歸屬於母公司所有者權益和少數股東權益的賬面價值以反映其在子公司中相關權益的變化。少數股東權益的調整額與支付／收到對價的公允價值之間的差額調整資本公積，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

三、重要會計政策和會計估計(續)

5. 合併財務報表(續)

對於通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權的，處置對子公司股權投資的各項交易的條款、條件以及經濟影響符合以下一種或多種情況，通常表明該多次交易事項為一攬子交易：(1)這些交易是同時或者在考慮了彼此影響的情況下訂立的；(2)這些交易整體才能達成一項完整的商業結果；(3)一項交易的發生取決於其他至少一項交易的發生；(4)一項交易單獨看是不經濟的，但是和其他交易一併考慮時是經濟的。處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置投資對應的享有該子公司自購買日開始持續計算的淨資產份額的差額，確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉入喪失控制權當期的損益。處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易不屬於一攬子交易的，將各項交易作為獨立的交易進行會計處理。

6. 合營安排分類及共同經營

合營安排分為共同經營和合營企業。共同經營，是指合營方享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。合營企業，是指合營方僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

合營方確認其與共同經營中利益份額相關的下列項目：確認單獨所持有的資產，以及按其份額確認共同持有的資產；確認單獨所承擔的負債，以及按其份額確認共同承擔的負債；確認出售其享有的共同經營產出份額所產生的收入；按其份額確認共同經營因出售產出所產生的收入；確認單獨所發生的費用，以及按其份額確認共同經營發生的費用。

7. 現金及現金等價物

現金，是指本集團的庫存現金以及可以隨時用於支付的存款；現金等價物，是指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

三、重要會計政策和會計估計(續)

8. 外幣業務和外幣報表折算

本集團對於發生的外幣交易，將外幣金額折算為記賬本位幣金額。

外幣交易在初始確認時，採用交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為記賬本位幣金額。於資產負債表日，對於外幣貨幣性項目採用資產負債表日即期匯率折算。由此產生的結算和貨幣性項目折算差額，除屬於與購建符合資本化條件的資產相關的外幣專門借款產生的差額按照借款費用資本化的原則處理之外，均計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算，不改變其記賬本位幣金額。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，由此產生的差額根據非貨幣性項目的性質計入當期損益或其他綜合收益。

對於境外經營，本集團在編製財務報表時將其記賬本位幣折算為人民幣：對資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，股東權益項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算；利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生當期平均匯率折算。按照上述折算產生的外幣財務報表折算差額，確認為其他綜合收益。處置境外經營時，將與該境外經營相關的其他綜合收益轉入處置當期損益，部分處置的按處置比例計算。

本集團含有實質上構成對子公司(境外經營)淨投資的外幣貨幣性項目的情況下，在編製合併財務報表時，按以下兩種情況編製抵銷分錄：

(1) 實質上構成對子公司淨投資的外幣貨幣性項目以母公司或子公司的記賬本位幣反映，該外幣貨幣性項目產生的匯兑差額應轉入「其他綜合收益」；

(2) 實質上構成對子公司淨投資的外幣貨幣性項目，以母、子公司的記賬本位幣以外的貨幣反映，將母、子公司此項外幣貨幣性項目產生的匯兑差額相互抵銷，差額計入「其他綜合收益」。

如果合併財務報表中各子公司之間也存在實質上構成對另一子公司(境外經營)淨投資的外幣貨幣性項目，在編製合併財務報表時比照上述原則編製相應的抵銷分錄。

外幣現金流量以及境外子公司的現金流量，採用現金流量發生當年平均匯率折算，匯率變動對現金及現金等價物的影響額，作為調節項目，在現金流量表中以「匯率變動對現金及現金等價物的影響」單獨列示。

三、重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具

在本集團成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。對於以常規方式購買或出售金融資產的，在交易日確認將收到的資產和為此將承擔的負債，或者在交易日終止確認已出售的資產。金融資產和金融負債在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債，相關的交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產和金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。當本集團按照《企業會計準則第14號－收入》(「收入準則」)初始確認應收賬款時，初始按照收入準則定義的交易價格進行初始計量。

實際利率法是指計算金融資產或金融負債的攤餘成本以及將利息收入或利息費用分攤計入各會計期間的方法。

實際利率，是指將金融資產或金融負債在預計存續期的估計未來現金流量，折現為該金融資產賬面餘額或該金融負債攤餘成本所使用的利率。在確定實際利率時，在考慮金融資產或金融負債所有合同條款(如提前還款、展期、看漲期權或其他類似期權等)的基礎上估計預期現金流量，但不考慮預期信用損失。

金融資產或金融負債的攤餘成本是以該金融資產或金融負債的初始確認金額扣除已償還的本金，加上或減去採用實際利率法將該初始確認金額與到期日金額之間的差額進行攤銷形成的累計攤銷額，再扣除累計計提的損失準備(僅適用於金融資產)。

9.1 金融資產的分類與計量

初始確認後，本集團對不同類別的金融資產，分別以攤餘成本、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益或以公允價值計量且其變動計入當期損益進行後續計量。

金融資產的合同條款規定在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，且本集團管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標，則本集團將該金融資產分類為以攤餘成本計量的金融資產。此類金融資產主要包括貨幣資金、應收票據、應收賬款、其他應收款、債權投資和長期應收款等。

三、重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.1 金融資產的分類與計量(續)

金融資產的合同條款規定在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，且本集團管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標的，則該金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。此類金融資產自取得起期限在一年以上的，列示為其他債權投資，自資產負債表日起一年內(含一年)到期的，列示於一年內到期的非流動資產；取得時分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收賬款與應收票據，列示於應收款項融資，其餘取得時期限在一年內(含一年)項目列示於其他流動資產。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，除衍生金融資產外，列示於交易性金融資產。自資產負債表日起超過一年到期(或無固定期限)且預期持有超過一年的，列示於其他非流動金融資產。

- 不符合分類為以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產條件的金融資產均分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益金融資產。

- 在初始確認時，為消除或顯著減少會計錯配，本集團可以將金融資產不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

初始確認時，本集團可以單項金融資產為基礎，不可撤銷地將非同一控制下的企業合併中確認的或有對價以外的非交易性權益工具投資指定以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。此類金融資產作為其他權益工具投資列示。

金融資產滿足下列條件之一的，表明本集團持有該金融資產的目的是交易性的：

- 取得相關金融資產的目的，主要是為了近期出售。

- 相關金融資產在初始確認時屬於集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明近期實際存在短期獲利模式。

- 相關金融資產屬於衍生工具。但符合財務擔保合同定義的衍生工具以及被指定為有效套期工具的衍生工具除外。

三、重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.1 金融資產的分類與計量(續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產:

- 不符合分類為以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產條件的金融資產均分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

- 在初始確認時,為消除或顯著減少會計錯配,本集團可以將金融資產不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產列示於交易性金融資產。自資產負債表日起超過一年到期(或無固定期限)且預期持有超過一年的,列示於其他非流動金融資產。

9.1.1 以攤餘成本計量的金融資產

以攤餘成本計量的金融資產採用實際利率法,按攤餘成本進行後續計量,發生減值時或終止確認產生的利得或損失,計入當期損益。

本集團對以攤餘成本計量的金融資產按照實際利率法確認利息收入。除下列情況外,本集團根據金融資產賬面餘額乘以實際利率計算確定利息收入:

- 對於購入或源生的已發生信用減值的金融資產,本集團自初始確認起,按照該金融資產的攤餘成本和經信用調整的實際利率計算確定其利息收入。

- 對於購入或源生的未發生信用減值、但在後續期間成為已發生信用減值的金融資產,本集團在後續期間,按照該金融資產的攤餘成本和實際利率計算確定其利息收入。若該金融工具在後續期間因其信用風險有所改善而不再存在信用減值,並且這一改善可與應用上述規定之後發生的某一事件相聯繫,本集團轉按實際利率乘以該金融資產賬面餘額來計算確定利息收入。

9.1.2 分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產相關的減值損失或利得、採用實際利率法計算的利息收入及匯兑損益計入當期損益,除此以外該金融資產的公允價值變動均計入其他綜合收益。該金融資產計入各期損益的金額與視同其一直按攤餘成本計量而計入各期損益的金額相等。該金融資產終止確認時,之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出,計入當期損益。

三、重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.1 金融資產的分類與計量(續)

9.1.3 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

將非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產後，該金融資產的公允價值變動在其他綜合收益中進行確認，該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。本集團持有該等非交易性權益工具投資期間，在本集團收取股利的權利已經確立，與股利相關的經濟利益很可能流入本集團，且股利的金額能夠可靠計量時，確認股利收入並計入當期損益。

9.1.4 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該金融資產相關的股利和利息收入計入當期損益。

9.2 金融工具減值

本集團對分類為以攤餘成本計量的金融工具、分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具、合同資產以預期信用損失為基礎確認損失準備。

本集團對由收入準則規範的交易形成的全部合同資產和應收票據及應收賬款按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備。

對於其他金融工具，除購買或源生的已發生信用減值的金融資產外，本集團在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後的變動情況。若該金融工具的信用風險自初始確認後已顯著增加，本集團按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備；若該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加，本集團按照相當於該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備。信用損失準備的增加或轉回金額，除分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產外，作為減值損失或利得計入當期損益。對於分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，本集團在其他綜合收益中確認其信用損失準備，並將減值損失或利得計入當期損益，且不減少該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值。

本集團在前一會計期間已經按照相當於金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量了損失準備，但在當期資產負債表日，該金融工具已不再屬於自初始確認後信用風險顯著增加的情形的，本集團在當期資產負債表日按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量該金融工具的損失準備，由此形成的損失準備的轉回金額作為減值利得計入當期損益。

三、重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.2 金融工具減值(續)

9.2.1 信用風險

本集團利用可獲得的合理且有依據的前瞻性信息,通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險,以確定金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。

本集團在評估信用風險是否顯著增加時會考慮如下因素:

(1) 信用風險變化所導致的內部價格指針是否發生顯著變化;

(2) 若現有金融工具在資產負債表日作為新金融工具源生或發行,該金融工具的利率或其他條款是否發生顯著變化(如更嚴格的合同條款、增加抵押品或擔保物或者更高的收益率等);

(3) 金融工具外部信用評級實際或預期是否發生顯著變化;

(4) 預期將導致債務人履行其償債義務的能力是否發生顯著變化的業務、財務或經濟狀況的不利變化;

(5) 債務人經營成果實際或預期是否發生顯著變化;

(6) 同一債務人發行的其他金融工具的信用風險是否顯著增加;

(7) 債務人所處的監管、經濟或技術環境是否發生顯著不利變化;

(8) 預期將降低借款人按合同約定期限還款的經濟動機是否發生顯著變化;

(9) 債務人預期表現和還款行為是否發生顯著變化;

(10) 合同付款是否發生顯著逾期。

無論經上述評估後信用風險是否顯著增加,當金融工具合同付款已發生逾期超過(含)30日,則表明該金融工具的信用風險已經顯著增加。

於資產負債表日,若本集團判斷金融工具只具有較低的信用風險,則本集團假定該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加。如果金融工具的違約風險較低,借款人在短期內履行其合同現金流量義務的能力很強,並且即使較長時期內經濟形勢和經營環境存在不利變化但未必一定降低借款人履行其合同現金義務,則該金融工具被視為具有較低的信用風險。

三、重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.2 金融工具減值(續)

9.2.2 已發生信用減值的金融資產

當本集團預期對金融資產未來現金流量具有不利影響的一項或多項事件發生時，該金融資產成為已發生信用減值的金融資產。金融資產已發生信用減值的證據包括下列可觀察信息：

(1) 發行方或債務人發生重大財務困難；

(2) 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；

(3) 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；

(4) 債務人很可能破產或進行其他財務重組；

(5) 合同付款是否發生顯著逾期。

9.2.3 預期信用損失的確定

本集團對單項金額重大或已發生信用減值的應收賬款、合同資產、其他應收款和應收票據在單項資產／合同基礎上確認信用損失外，在組合基礎上採用減值矩陣確定相關金融工具的信用損失。本集團以共同風險特徵為依據，將金融工具分為不同組別。本集團採用的共同信用風險特徵包括：金融工具類型、債務人類型、債務人所處行業、初始確認日期、合同收款期限等。本集團依據信用風險特徵將應收賬款和合同資產劃分為若干組合，確定組合的包括中央國有企業、地方國有企業、鐵路總公司及其附屬企業以及其他企業。

對於劃分為組合的應收賬款和合同資產，本集團考慮包括賬齡分析、歷史損失情況等因素，並針對未來經濟狀況等影響因素做出適當調整整個存續期預期信用損失率，通過違約風險敞口和整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

本集團按照下列方法確定相關金融工具的預期信用損失：

- 對於金融資產，信用損失應為本集團應收取的合同現金流量與預期收取的現金流量之間差額的現值。

- 對於資產負債表日已發生信用減值但並非購買或源生已發生信用減值的金融資產，信用損失為該金融資產賬面餘額與按原實際利率折現的估計未來現金流量的現值之間的差額。

- 對於財務擔保合同，信用損失應為本集團就該合同持有人發生的信用損失向其做出賠付的預計付款額，減去本集團預期向該合同持有人、債務人或任何其他方收取的金額之間差額的現值。

三、重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.2 金融工具減值(續)

9.2.3 預期信用損失的確定(續)

本集團計量金融工具預期信用損失的方法反映的因素包括：通過評價一系列可能的結果而確定的無偏概率加權平均金額、貨幣時間價值、在資產負債表日無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

9.2.4 減記金融資產

當本集團不再合理預期金融資產合同現金流量能夠全部或部分收回的，直接減記該金融資產的賬面餘額。這種減記構成相關金融資產的終止確認。

9.3 金融資產的轉移

滿足下列條件之一的金融資產，予以終止確認：(1)收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(2)該金融資產已轉移，且將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；(3)該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是未保留對該金融資產的控制。

若本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有風險和報酬，且保留了對該金融資產控制的，則按照其繼續涉入被轉移金融資產的程度繼續確認該被轉移金融資產，並相應確認相關負債。本集團按照下列方式對相關負債進行計量：

- 被轉移金融資產以攤餘成本計量的，相關負債的賬面價值等於繼續涉入被轉移金融資產的賬面價值減去本集團保留的權利(如果本集團因金融資產轉移保留了相關權利)的攤餘成本並加上本集團承擔的義務(如果本集團因金融資產轉移承擔了相關義務)的攤餘成本，相關負債不指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

- 被轉移金融資產以公允價值計量的，相關負債的賬面價值等於繼續涉入被轉移金融資產的賬面價值減去本集團保留的權利(如果本集團因金融資產轉移保留了相關權利)的公允價值並加上本集團承擔的義務(如果本集團因金融資產轉移承擔了相關義務)的公允價值，該權利和義務的公允價值應為按獨立基礎計量時的公允價值。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，針對分類為以攤餘成本計量的金融資產與分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，將所轉移金融資產的賬面價值及因轉移而收到的對價與原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額計入當期損益。針對被本集團指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

三、重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.3 金融資產的轉移(續)

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將轉移前金融資產整體的賬面價值在終止確認部分和繼續確認部分之間按照轉移日各自的相對公允價值進行分攤，並將終止確認部分收到的對價和原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額之和與終止確認部分在終止確認日的賬面價值之差額計入當期損益或留存收益。

金融資產整體轉移未滿足終止確認條件的，本集團繼續確認所轉移的金融資產整體，因資產轉移而收到的對價在收到時確認為負債。

9.4 金融負債和權益工具的分類

本集團根據所發行金融工具的合同條款及其所反映的經濟實質而非僅以法律形式，結合金融負債和權益工具的定義，在初始確認時將該金融工具或其組成部分分類為金融負債或權益工具。

9.4.1 金融負債的分類及計量

金融負債在初始確認時劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。

9.4.1.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

金融負債滿足下列條件之一，表明本集團承擔該金融負債的目的是交易性的：

- 承擔相關金融負債的目的，主要是為了近期回購。
- 相關金融負債在初始確認時屬於集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明近期實際存在短期獲利模式。
- 相關金融負債屬於衍生工具。但符合財務擔保合同定義的衍生工具以及被指定為有效套期工具的衍生工具除外。

在初始確認時，符合下列條件之一的金融負債可不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：(1)該指定可以消除或明顯減少由於該金融負債的計量基礎不同所導致的相關利得或損失在確認和計量方面不一致的情況；(2)根據正式書面文件載明的企業風險管理或投資策略，以公允價值為基礎對金融負債組合或金融資產和金融負債組合進行管理和業績評價，並在本集團內部以此為基礎向關鍵管理人員報告；(3)符合條件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

三、重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.4 金融負債和權益工具的分類(續)

9.4.1 金融負債的分類及計量(續)

9.4.1.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(續)

交易性金融負債採用公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該等金融負債相關的股利或利息支出計入當期損益。

被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，該負債由本集團自身信用風險變動引起的公允價值變動應當計入其他綜合收益，且終止確認該負債時，計入其他綜合收益的自身信用風險變動引起的其公允價值累計變動額轉入留存收益。其餘公允價值變動形成的利得或損失以及與該等金融負債相關的股利或利息支出計入當期損益。若按上述方式對該等金融負債的自身信用風險變動的影響進行處理會造成或擴大損益中的會計錯配的，本集團將該金融負債的全部利得或損失(包括企業自身信用風險變動的影響金額)計入當期損益。

9.4.1.2 其他金融負債

除金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債外的其他金融負債分類為以攤餘成本計量的金融負債，按攤餘成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益。

本集團與交易對手方修改或重新議定合同，未導致按攤餘成本進行後續計量的金融負債終止確認，但導致合同現金流量發生變化的，本集團重新計算該金融負債的賬面價值，並將相關利得或損失計入當期損益。重新計算的該金融負債的賬面價值，本集團根據將重新議定或修改的合同現金流量按金融負債的原實際利率折現的現值確定。對於修改或重新議定合同所產生的所有成本或費用，本集團調整修改後的金融負債的賬面價值，並在修改後金融負債的剩餘期限內進行攤銷。

9.4.1.2.1 財務擔保合同

財務擔保合同是指當特定債務人到期不能按照最初或修改後的債務工具條款償付債務時，要求發行方向蒙受損失的合同持有人賠付特定金額的合同。對於不屬於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債或者因金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債的財務擔保合同，在初始確認後按照損失準備金額以及初始確認金額扣除依據收入準則相關規定所確定的累計攤銷額後的餘額孰高進行計量。

三、重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.5 金融負債的終止確認

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，終止確認該金融負債或其一部分。本集團(借入方)與借出方之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換原金融負債，且新金融負債與原金融負債的合同條款實質上不同的，本集團終止確認原金融負債，並同時確認新金融負債。

金融負債全部或部分終止確認的，將終止確認部分的賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債)之間的差額，計入當期損益。

9.6 權益工具

權益工具是指能證明擁有本集團在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。本集團發行(含再融資)、回購、出售或註銷權益工具作為權益的變動處理。本集團不確認權益工具的公允價值變動。與權益性交易相關的交易費用從權益中扣減。

本集團對權益工具持有方的分配作為利潤分配處理，發放的股票股利不影響股東權益總額。

9.7 衍生工具與嵌入衍生工具

本集團衍生工具，包括遠期外匯合約等。衍生工具於相關合同簽署日以公允價值進行初始計量，並以公允價值進行後續計量。於報告期末，公允價值為正數的衍生金融工具欄報於交易性金融資產，公允價值為負數的列報於交易性金融負債。

除現金流量套期中屬於有效套期的部分計入其他綜合收益並於被套期項目影響損益時轉出計入當期損益之外，衍生工具公允價值變動而產生的利得或損失，直接計入當期損益。

對於嵌入衍生工具與主合同構成的混合合同，若主合同屬於金融資產的，本集團不從該混合合同中分拆嵌入衍生工具，而將該混合合同作為一個整體適用關於金融資產分類的會計準則規定。

若混合合同包含的主合同不屬於金融資產，且同時符合下列條件的，本集團將嵌入衍生工具從混合合同中分拆，作為單獨存在的衍生工具處理。

(1) 嵌入衍生工具的經濟特徵和風險與主合同的經濟特徵及風險不緊密相關。

(2) 與嵌入衍生工具具有相同條款的單獨工具符合衍生工具的定義。

(3) 該混合合同不是以公允價值計量且其變動計入當期損益進行會計處理。

三、重要會計政策和會計估計(續)

9. 金融工具(續)

9.7 衍生工具與嵌入衍生工具(續)

嵌入衍生工具從混合合同中分拆的，本集團按照適用的會計準則規定對混合合同的主合同進行會計處理。本集團無法根據嵌入衍生工具的條款和條件對嵌入衍生工具的公允價值進行可靠計量的，該嵌入衍生工具的公允價值根據混合合同公允價值和主合同公允價值之間的差額確定。使用了上述方法後，該嵌入衍生工具在取得日或後續資產負債表日的公允價值仍然無法單獨計量的，本集團將該混合合同整體指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具。

9.8 金融資產和金融負債的抵銷

當本集團具有抵銷已確認金融資產和金融負債的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的，同時本集團計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債時，金融資產和金融負債以相互抵銷後的金額在資產負債表內列示。除此以外，金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不予相互抵銷。

10. 應收款項融資

分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據和應收賬款，自取得起期限在一年內(含一年)的部分，列示為應收款項融資；自取得起期限在一年以上的，列示為其他債權投資。其相關會計政策參見附註三、9.1、附注三、9.2與附注三、9.3。

11. 存貨

存貨包括原材料、半成品、在產品、庫存商品和周轉材料等。

存貨按照成本進行初始計量。存貨成本包括採購成本、加工成本和其他成本。發出存貨，採用加權平均法確定其實際成本。周轉材料包括低值易耗品和包裝物等，低值易耗品和包裝物採用一次轉銷法進行攤銷。

存貨的盤存制度採用永續盤存制。

於資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量，對成本高於可變現淨值的，計提存貨跌價準備，計入當期損益。如果以前計提存貨跌價準備的影響因素已經消失，使得存貨的可變現淨值高於其賬面價值，則在原已計提的存貨跌價準備金額內，將以前減記的金額予以恢復，轉回的金額計入當期損益。

可變現淨值，是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。計提存貨跌價準備時，原材料、半成品、在產品、庫存商品及周轉材料均按單個存貨項目計提。與在同一地區生產和銷售的產品系列相關、具有相同或類似最終用途或目的，且難以與其他項目分開計量的存貨，合併計提存貨跌價準備。

三、重要會計政策和會計估計(續)

12. 合同資產

12.1 合同資產的確認方法及標準

合同資產是指本集團已向客戶轉讓商品或服務而有權收取對價的權利，且該權利取決於時間流逝之外的其他因素。本集團擁有的無條件(即，僅取決於時間流逝)向客戶收取對價的權利作為應收款項單獨列示。

12.2 合同資產預期信用損失的確定方法及會計處理方法

有關合同資產預期信用損失的確定方法及會計處理方法，參見附註(三)「9.2金融工具減值」。

13. 持有待售的非流動資產及處置組

當本集團主要通過出售(包括具有商業實質的非貨幣性資產交換)而非持續使用一項非流動資產或處置組收回其賬面價值時，將其劃分為持有待售類別。

分類為持有待售類別的非流動資產或處置組需同時滿足以下條件：(1)根據類似交易中出售此類資產或處置組的慣例，在當前狀況下即可立即出售；(2)出售極可能發生，即本集團已經就一項出售計劃作出決議且獲得確定的購買承諾，預計出售將在一年內完成。

因出售對子公司的投資等原因導致喪失對子公司控制權的，無論出售後是否保留部分權益性投資，在擬出售的對子公司投資滿足持有待售類別劃分條件時，在母公司個別財務報表中將對子公司投資整體劃分為持有待售類別，在合併財務報表中將子公司所有資產和負債劃分為持有待售類別。

本集團以賬面價值與公允價值減去出售費用後的淨額孰低計量持有待售的非流動資產或處置組。賬面價值高於公允價值減去出售費用後的淨額的，減記賬面價值至公允價值減去出售費用後的淨額，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益，同時計提持有待售資產減值準備。後續資產負債表日持有待售的非流動資產公允價值減去出售費用後的淨額增加的，恢復以前減記的金額，並在劃分為持有待售類別後確認的資產減值損失金額內轉回，轉回金額計入當期損益，但劃分為持有待售類別前確認的資產減值損失不轉回。

持有待售的非流動資產或處置組中的非流動資產不計提折舊或攤銷，持有待售的處置組中負債的利息和其他費用繼續予以確認。

對聯營企業或合營企業的權益性投資全部或部分分類為持有待售資產，分類為持有待售的部分自分類為持有待售之日起不再採用權益法核算。

三、重要會計政策和會計估計(續)

14. 長期股權投資

長期股權投資包括對子公司、合營企業和聯營企業的權益性投資。長期股權投資在取得時以初始投資成本進行初始計量。

14.1 投資成本的確定

對於同一控制下的企業合併取得的長期股權投資,在合併日按照被合併方股東權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。長期股權投資初始投資成本與支付的現金、轉讓的非現金資產以及所承擔債務賬面價值之間的差額,調整資本公積;資本公積不足沖減的,調整留存收益。以發行權益性證券作為合併對價的,在合併日按照被合併方股東權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本,按照發行股份的面值總額作為股本,長期股權投資初始投資成本與所發行股份面值總額之間的差額,調整資本公積;資本公積不足沖減的,調整留存收益。在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本,長期股權投資初始投資成本與達到合併前的長期股權投資賬面價值加上合併日進一步取得股份新支付對價的賬面價值之和的差額,調整資本公積;資本公積不足沖減的,調整留存收益。

對於非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資,在購買日按照合併成本作為長期股權投資的初始投資成本。通過多次交易分步取得被購買方的股權,最終形成非同一控制下的企業合併的,分別是否屬於「一攬子交易」進行處理:屬於「一攬子交易」的,將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理。不屬於「一攬子交易」的,按照原持有被購買方的股權投資賬面價值加上新增投資成本之和,作為改按成本法核算的長期股權投資的初始投資成本。原持有的股權採用權益法核算的,相關其他綜合收益暫不進行會計處理。原持有股權投資為指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資的,其公允價值與賬面價值之間的差額,以及原計入其他綜合收益的累計公允價值變動轉入留存收益。

合併方或購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用,於發生時計入當期損益。

除企業合併形成的長期股權投資外其他方式取得的長期股權投資,按成本進行初始計量。對於因追加投資能夠對被投資單位實施重大影響或實施共同控制但不構成控制的,長期股權投資成本為按照《企業會計準則第22號-金融工具確認和計量》確定的原持有股權投資的公允價值加上新增投資成本之和。

三、重要會計政策和會計估計(續)

14. 長期股權投資(續)

14.2 後續計量及損益確認方法

14.2.1 按成本法核算的長期股權投資

本公司能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資，在本公司個別財務報表中採用成本法核算。控制，是指擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響回報金額。

採用成本法時，長期股權投資按初始投資成本計價。追加或收回投資的，調整長期股權投資的成本。被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為當期投資收益。

14.2.2 按權益法核算的長期股權投資

本集團對被投資單位具有共同控制或重大影響的，長期股權投資採用權益法核算。共同控制，是指按照約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。重大影響，是指對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

採用權益法時，長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，歸入長期股權投資的初始投資成本；長期股權投資的初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

採用權益法時，取得長期股權投資後，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資損益和其他綜合收益並調整長期股權投資的賬面價值。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位可辨認資產等的公允價值為基礎，按照本集團的會計政策及會計期間，並抵銷與聯營企業及合營企業之間發生的內部交易損益按照應享有的比例計算歸屬於投資方的部分(但內部交易損失屬於資產減值損失的，應全額確認)，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認，但投出或出售的資產構成業務的除外。按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，本集團負有承擔額外損失義務的除外。對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外股東權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入股東權益。

三、重要會計政策和會計估計(續)

14. 長期股權投資(續)

14.3 長期股權投資處置

處置長期股權投資時，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，處置後的剩餘股權仍採用權益法核算的，原採用權益法核算而確認的其他綜合收益採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，並按比例結轉當期損益；因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動而確認的所有者權益，按比例結轉入當期損益。採用成本法核算的長期股權投資，處置後剩餘股權仍採用成本法核算的，其在取得對被投資單位的控制之前因採用權益法核算或金融工具確認和計量準則核算而確認的其他綜合收益，採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，並按比例結轉當期損益；因採用權益法核算而確認的被投資單位淨資產中除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動按比例結轉當期損益。

本集團因處置部分股權投資喪失了對被投資單位的控制的，在編製個別財務報表時，處置後的剩餘股權能夠對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按權益法核算，並對該剩餘股權視同自取得時即採用權益法核算進行調整；處置後的剩餘股權不能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按金融工具確認和計量準則的有關規定進行會計處理，其在喪失控制之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。對於本集團取得對被投資單位的控制之前，因採用權益法核算或金融工具確認和計量準則核算而確認的其他綜合收益，在喪失對被投資單位控制時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，因採用權益法核算而確認的被投資單位淨資產中除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動在喪失對被投資單位控制時結轉入當期損益。其中，處置後的剩餘股權採用權益法核算的，其他綜合收益和其他所有者權益按比例結轉；處置後的剩餘股權改按金融工具確認和計量準則進行會計處理的，其他綜合收益和其他所有者權益全部結轉。

財務報表附註

截至2019年12月31日止
人民幣元

三、重要會計政策和會計估計(續)

15. 固定資產

固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。與固定資產有關的後續支出，符合該確認條件的，計入固定資產成本，並終止確認被替換部分的賬面價值；否則，在發生時計入當期損益。

固定資產按照成本進行初始計量。購置固定資產的成本包括購買價款、相關稅費、使固定資產達到預定可使用狀態前所發生的可直接歸屬於該項資產的其他支出。

固定資產的折舊採用年限平均法計提，各類固定資產的使用壽命、預計淨殘值率及年折舊率如下：

	使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	20-45年	5%	2.11%-4.75%
機器設備	6-10年	5%	9.50%-15.83%
運輸工具	5年	5%	19.00%
辦公設備及其他	5年	5%	19.00%

當固定資產處置時或預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

本集團至少於每年年度終了，對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，必要時進行調整。

16. 在建工程

在建工程成本按實際工程支出確定，包括在建期間發生的各項必要工程支出、工程達到預定可使用狀態前的應予資本化的借款費用以及其他相關費用等。

在建工程在達到預定可使用狀態時轉入固定資產。

17. 借款費用

借款費用，是指本集團因借款而發生的利息及其他相關成本，包括借款利息、折價或者溢價的攤銷、輔助費用以及因外幣借款而發生的匯兑差額等。

可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，予以資本化，其他借款費用計入當期損益。符合資本化條件的資產，是指需要經過相當長時間的購建或者生產活動才能達到預定可使用或者可銷售狀態的固定資產、投資性房地產和存貨等資產。

三、重要會計政策和會計估計(續)

17. 借款費用(續)

借款費用同時滿足下列條件的，才能開始資本化：

(1) 資產支出已經發生；

(2) 借款費用已經發生；及

(3) 為使資產達到預定可使用或者可銷售狀態所必要的購建或者生產活動已經開始。

購建或者生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態時，借款費用停止資本化。之後發生的借款費用計入當期損益。

在資本化期間內，每一會計期間的利息資本化金額，按照下列方法確定：

(1) 專門借款以當期實際發生的利息費用，減去暫時性的存款利息收入或投資收益後的金額確定。

(2) 佔用的一般借款，根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的加權平均利率計算確定。

符合資本化條件的資產在購建或者生產過程中，發生除達到預定可使用或者可銷售狀態必要的程序之外的非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月的，暫停借款費用的資本化。在中斷期間發生的借款費用確認為費用，計入當期損益，直至資產的購建或者生產活動重新開始。

18. 無形資產

無形資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認，並以成本進行初始計量。

無形資產按照其能為本集團帶來經濟利益的期限確定使用壽命，無法預見其為本集團帶來經濟利益期限的作為使用壽命不確定的無形資產。

三、重要會計政策和會計估計(續)

18. 無形資產(續)

各項無形資產的使用壽命如下：

	使用壽命
土地使用權	40-50年
軟件使用權	3-10年
工業產權及專有技術	5-10年
商標	20年
未結訂單和服務合同	提供服務的期間

本集團取得的土地使用權，通常作為無形資產核算。自行開發建造廠房等建築物，相關的土地使用權和建築物分別作為無形資產和固定資產核算。外購土地及建築物支付的價款在土地使用權和建築物之間進行分配，難以合理分配的，全部作為固定資產處理。

使用壽命有限的無形資產，在其使用壽命內採用直線法攤銷。本集團至少於每年年度終了，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命及攤銷方法進行覆核，必要時進行調整。

對使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。此類無形資產不予攤銷，在每個會計期間對其使用壽命進行覆核。如果有證據表明使用壽命是有限的，則按上述使用壽命有限的無形資產的政策進行會計處理。

本集團將內部研究開發項目的支出，區分為研究階段支出和開發階段支出。研究階段的支出，於發生時計入當期損益。開發階段的支出，只有在同時滿足下列條件時，才能予以資本化，即：完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。不滿足上述條件的開發支出，於發生時計入當期損益。

三、重要會計政策和會計估計(續)

19. 資產減值

本集團對商譽、長期股權投資、固定資產、在建工程、使用權資產、無形資產及與合同成本有關的資產的資產減值,按以下方法確定:

本集團於資產負債表日判斷資產是否存在可能發生減值的跡象,存在減值跡象的,本集團將估計其可收回金額,進行減值測試。對因企業合併所形成的商譽和使用壽命不確定的無形資產,無論是否存在減值跡象,至少於每年末進行減值測試。對於尚未達到可使用狀態的無形資產,也每年進行減值測試。

可收回金額根據資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。本集團以單項資產為基礎估計其可收回金額;難以對單項資產的可收回金額進行估計的,以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。資產組的認定,以資產組產生的主要現金流入是否獨立於其他資產或者資產組的現金流入為依據。

當資產或者資產組的可收回金額低於其賬面價值時,本集團將其賬面價值減記至可收回金額,減記的金額計入當期損益,同時計提相應的資產減值準備。

就商譽的減值測試而言,對於因企業合併形成的商譽的賬面價值,自購買日起按照合理的方法分攤至相關的資產組;難以分攤至相關的資產組的,將其分攤至相關的資產組組合。相關的資產組或者資產組組合,是能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或者資產組組合,且不大於本集團確定的報告分部。

對包含商譽的相關資產組或者資產組組合進行減值測試時,如與商譽相關的資產組或者資產組組合存在減值跡象的,首先對不包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試,計算可收回金額,確認相應的減值損失。然後對包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試,比較其賬面價值與可收回金額,如可收回金額低於賬面價值的,減值損失金額首先抵減分攤至資產組或者資產組組合中商譽的賬面價值,再根據資產組或者資產組組合中除商譽之外的其他各項資產的賬面價值所佔比重,按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產除與合同成本有關的資產減值損失一經確認,在以後會計期間不再轉回。

對與合同成本有關的資產,其賬面價值高於下列兩項的差額的,超出部分計提減值準備,並確認為資產減值損失:(1)本集團因轉讓與該資產相關的商品或服務預期能夠取得的剩餘對價;(2)為轉讓該相關商品或服務估計將要發生的成本。計提減值準備後,如果以前期間減值的因素發生變化,使得上述兩項差額高於該資產賬面價值的,轉回原已計提的資產減值準備,並計入當期損益,但轉回後的資產賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該資產在轉回日的賬面價值。

三、重要會計政策和會計估計（續）

20. 長期待攤費用

長期待攤費用採用直線法攤銷，攤銷期如下：

	攤銷期
租入固定資產改良支出	資產預計可使用年限與租賃期孰短

21. 職工薪酬

職工薪酬，是指本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償。職工薪酬包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利。本集團提供給職工配偶、子女、受贍養人、已故員工遺屬及其他受益人等的福利，也屬於職工薪酬。

21.1 短期薪酬

在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

21.2 離職後福利（設定提存計劃）

本集團的職工參加由當地政府管理的養老保險和失業保險，還參加了企業年金，相應支出在發生時計入相關資產成本或當期損益。

21.3 辭退福利

本集團向職工提供辭退福利的，在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益：企業不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；企業確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

22. 預計負債

除了非同一控制下企業合併中的或有對價及承擔的或有負債之外，當與或有事項相關的義務同時符合以下條件，本集團將其確認為預計負債：

(1) 該義務是本集團承擔的現時義務；

(2) 該義務的履行很可能導致經濟利益流出本集團；及

(3) 該義務的金額能夠可靠地計量。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。每個資產負債表日對預計負債的賬面價值進行覆核。有確鑿證據表明該賬面價值不能反映當前最佳估計數的，按照當前最佳估計數對該賬面價值進行調整。

非同一控制下企業合併中取得的被購買方或有負債在初始確認時按照公允價值計量，在初始確認後，按照預計負債確認的金額，和初始確認金額扣除收入確認原則確定的累計攤銷額後的餘額，以兩者之中的較高者進行後續計量。

三、重要會計政策和會計估計(續)

23. 收入

本集團的收入主要來源於如下業務類型：

(1) 銷售商品和材料收入

(2) 維修收入

(3) 建造合同收入

(4) 技術服務收入

本集團在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務控制權時，按照分攤至該項履約義務的交易價格確認收入。履約義務，是指合同中本集團向客戶轉讓可明確區分商品或服務的承諾。交易價格，是指本集團因向客戶轉讓商品或服務而預期有權收取的對價金額，但不包含代第三方收取的款項以及本集團預期將退還給客戶的款項。

合同中包含兩項或多項履約義務的，本集團在合同開始日，按照各單項履約義務所承諾商品或服務的單獨售價的相對比例，將交易價格分攤至各單項履約義務。但在有確鑿證據表明合同折扣或可變對價僅與合同中一項或多項(而非全部)履約義務相關的，本集團將該合同折扣或可變對價分攤至相關一項或多項履約義務。單獨售價，是指本集團向客戶單獨銷售商品或服務的價格。單獨售價無法直接觀察的，本集團綜合考慮能夠合理取得的全部相關信息，並最大限度地採用可觀察的輸入值估計單獨售價。

滿足下列條件之一的，屬於在某一時間段內履行的履約義務，本集團按照履約進度，在一段時間內確認收入：(1)客戶在本集團履約的同時即取得並消耗所帶來的經濟利益；(2)客戶能夠控制本集團履約過程中在建的商品；(3)本集團履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且本集團在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。否則，本集團在客戶取得相關商品或服務控制權的時點確認收入。

本集團採用投入法確定履約進度，即根據本集團為履行履約義務的投入確定履約進度。

三、重要會計政策和會計估計(續)

23. 收入(續)

對於附有質量保證條款的銷售，如果該品質保證在向客戶保證所銷售商品或服務符合既定標準之外提供了一項單獨的服務，該質量保證構成單項履約義務。否則，本集團按照《企業會計準則第13號－或有事項》規定對質量保證責任進行會計處理。

本集團根據在向客戶轉讓商品或服務前是否擁有對該商品或服務的控制權，來判斷從事交易時本集團的身份是主要責任人還是代理人。本集團在向客戶轉讓商品或服務前能夠控制該商品或服務的，本集團為主要責任人，按照已收或應收對價總額確認收入；否則，本集團為代理人，按照預期有權收取的佣金或手續費的金額確認收入，該金額按照已收或應收對價總額扣除應支付給其他相關方的價款後的淨額確定。

本集團向客戶預收銷售商品或服務款項的，首先將該款項確認為負債，待履行了相關履約義務時再轉為收入。

本集團為履行合同發生的成本，不屬於除收入準則外的其他企業會計準則範圍且同時滿足下列條件的，確認為一項資產：(1)該成本與一份當前或預期取得的合同直接相關；(2)該成本增加了本集團未來用於履行履約義務的資源；(3)該成本預期能夠收回。

上述與合同成本有關的資產採用與該資產相關的商品或服務收入確認相同的基礎進行攤銷，計入當期損益。

合同資產，是指本集團已向客戶轉讓商品或服務而有權收取對價的權利，且該權利取決於時間流逝之外的其他因素。有關合同資產減值的會計政策，具體參見附註三、12。本集團擁有的無條件(即，僅取決於時間流逝)向客戶收取對價的權利作為應收款項單獨列示。

合同負債，是指本集團已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或服務的義務。

同一合同下的合同資產和合同負債以淨額列示。

三、重要會計政策和會計估計(續)

24. 政府補助

政府補助在能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

政府文件規定用於購建或以其他方式形成長期資產的，作為與資產相關的政府補助；政府文件不明確的，以取得該補助必須具備的基本條件為基礎進行判斷，以購建或其他方式形成長期資產為基本條件的作為與資產相關的政府補助，除此之外的作為與收益相關的政府補助。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間計入當期損益或沖減相關成本；用於補償已發生的相關成本費用或損失的，直接計入當期損益或沖減相關成本。本集團將難以區分性質的政府補助整體歸類為與收益相關的政府補助。

與資產相關的政府補助，沖減相關資產的賬面價值；或確認為遞延收益，在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分期計入損益(但按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益)，相關資產在使用壽命結束前被出售、轉讓、報廢或發生毀損的，尚未分配的相關遞延收益餘額轉入資產處置當期的損益。

與本集團日常活動相關的政府補助，按照經濟業務實質，計入其他收益／沖減相關成本費用。與本集團日常活動無關的政府補助，計入營業外收支。

25. 所得稅

所得稅包括當期所得稅和遞延所得稅。除由於企業合併產生的調整商譽，或與直接計入其他綜合收益股東權益的交易或者事項相關的計入其他綜合收益股東權益外，均作為所得稅費用或收益計入當期損益。

本集團對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債或資產，按照稅法規定計算的預期應交納或返還的所得稅金額計量。

本集團根據資產與負債於資產負債表日的賬面價值與計稅基礎之間的暫時性差異，以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的賬面價值與計稅基礎之間的差額產生的暫時性差異，採用資產負債表債務法計提遞延所得稅。

三、重要會計政策和會計估計(續)

25. 所得稅(續)

各種應納稅暫時性差異均據以確認遞延所得稅負債，除非：

(1) 應納稅暫時性差異是在以下交易中產生的：商譽的初始確認，或者具有以下特徵的交易中產生的資產或負債的初始確認：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。

(2) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，該暫時性差異轉回的時間能夠控制並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

對於可抵扣暫時性差異、能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認由此產生的遞延所得稅資產，除非：

(1) 可抵扣暫時性差異是在以下交易中產生的：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。

(2) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額。

本集團於資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，依據稅法規定，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量，並反映資產負債表日預期收回資產或清償負債方式的所得稅影響。

於資產負債表日，本集團對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，減記遞延所得稅資產的賬面價值。於資產負債表日，本集團重新評估未確認的遞延所得稅資產，在很可能獲得足夠的應納稅所得額可供所有或部分遞延所得稅資產轉回的限度內，確認遞延所得稅資產。

同時滿足下列條件時，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利；遞延所得稅資產和遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一應納稅主體徵收的所得稅相關或者對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債或是同時取得資產、清償債務。

三、重要會計政策和會計估計(續)

26. 租賃

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。

在合同開始日，本集團評估該合同是否為租賃或者包含租賃。除非合同條款和條件發生變化，本集團不重新評估合同是否為租賃或者包含租賃。

26.1 本集團作為承租人

26.1.1 租賃的分拆

合同中同時包含租賃和非租賃部分的，本集團按照各租賃部分單獨價格及非租賃部分的單獨價格之和的相對比例分攤合同對價。

26.1.2 使用權資產

除短期租賃和低價值資產租賃外，本集團在租賃期開始日對租賃確認使用權資產。租賃期開始日，是指出租人提供租賃資產使其可供本集團使用的起始日期。使用權資產按照成本進行初始計量。該成本包括：

(1) 租賃負債的初始計量金額；

(2) 在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，存在租賃激勵的，扣除已享受的租賃激勵相關金額；

(3) 本集團發生的初始直接費用。

本集團參照《企業會計準則第4號－固定資產》有關折舊規定，對使用權資產計提折舊。本集團能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，使用權資產在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。

本集團按照《企業會計準則第8號－資產減值》的相關規定來確定使用權資產是否已發生減值並進行會計處理。

三、重要會計政策和會計估計（續）

26. 租賃（續）

26.1 本集團作為承租人（續）

26.1.3 租賃負債

除短期租賃和低價值資產租賃外，本集團在租賃期開始日按照該日尚未支付的租賃付款額的現值對租賃負債進行初始計量。在計算租賃付款額的現值時，本集團採用租賃內含利率作為折現率，無法確定租賃內含利率的，採用增量借款利率作為折現率。

租賃付款額是指本集團向出租人支付的與在租賃期內使用租賃資產的權利相關的款項，包括：

(1) 固定付款額及實質固定付款額，存在租賃激勵的，扣除租賃激勵相關金額；

(2) 取決於指數或比率的可變租賃付款額。

取決於指數或比率的可變租賃付款額在初始計量時根據租賃期開始日的指數或比率確定。未納入租賃負債計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益或相關資產成本。

租賃期開始日後，本集團按照固定的週期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益或相關資產成本。

在租賃期開始日後，發生下列情形的，本集團重新計量租賃負債，並調整相應的使用權資產，若使用權資產的賬面價值已調減至零，但租賃負債仍需進一步調減的，本集團將差額計入當期損益：

(1) 因租賃期變化或購買選擇權的評估結果發生變化的，本集團按變動後租賃付款額和修訂後的折現率計算的現值重新計量租賃負債；

(2) 根據擔保餘值預計的應付金額或者用於確定租賃付款額的指數或者比例發生變動，本集團按照變動後的租賃付款額和原折現率計算的現值重新計量租賃負債。

三、重要會計政策和會計估計(續)

26. 租賃(續)

26.1 本集團作為承租人(續)

26.1.4 短期租賃和低價值資產租賃

本集團對房屋建築物、機器設備、運輸設備、辦公設備及其他類別的短期租賃以及低價值資產租賃,選擇不確認使用權資產和租賃負債。短期租賃,是指在租賃期開始日,租賃期不超過12個月且不包含購買選擇權的租賃。低價值資產租賃,是指單項租賃資產為全新資產時價值較低的租賃。本集團將短期租賃和低價值資產租賃的租賃付款額,在租賃期內各個期間按照直線法計入當期損益或相關資產成本。

26.1.5 租賃變更

租賃發生變更且同時符合下列條件的,本集團將該租賃變更作為一項單獨租賃進行會計處理:

- 該租賃變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃范圍;
- 增加的對價與租賃范圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

租賃變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的,在租賃變更生效日,本集團重新分攤變更後合同的對價,重新確定租賃期,並按照變更後租賃付款額和修訂後的折現率計算的現值重新計量租賃負債。

租賃變更導致租賃范圍縮小或租賃期縮短的,本集團相應調減使用權資產的賬面價值,並將部分終止或完全終止租賃的相關利得或損失計入當期損益。其他租賃變更導致租賃負債重新計量的,本集團相應調整使用權資產的賬面價值。

26.2 本集團作為出租人

26.2.1 租賃的分拆

合同中同時包含租賃和非租賃部分的,本集團根據《企業會計準則第14號－收入》關於交易價格分攤的規定分攤合同對價,分攤的基礎為租賃部分和非租賃部分各自的單獨售價。

26.2.2 租賃的分類

實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃為融資租賃。融資租賃以外的其他租賃為經營租賃。

26.2.2.1 本集團作為出承租人記錄經營租賃業務

在租賃期內各個期間,本集團採用直線法,將經營租賃的租賃收款額確認為租金收入。本集團發生的與經營租賃有關的初始直接費用於發生時予以資本化,在租賃期內按照與租金收入確認相同的基礎進行分攤,分期計入當期損益。

本集團取得的與經營租賃有關的未計入租賃收款額的可變租賃收款額,在實際發生時計入當期損益。

三、重要會計政策和會計估計(續)

26. 租賃(續)

26.2 本集團作為出租人(續)

26.2.3 租賃變更

經營租賃發生變更的，本集團自變更生效日起將其作為一項新租賃進行會計處理，與變更前租賃有關的預收或應收租賃收款額視為新租賃的收款額。

27. 安全生產費

按照規定提取的安全生產費，計入相關產品的成本或當期損益，同時計入專項儲備；使用時區分是否形成固定資產分別進行處理：屬於費用性支出的，直接沖減專項儲備；形成固定資產的，歸集所發生的支出，於達到預定可使用狀態時確認固定資產，同時沖減等值專項儲備並確認等值累計折舊。

28. 公允價值計量

公允價值，是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。本集團以公允價值計量相關資產或負債，假定出售資產或者轉移負債的有序交易在相關資產或負債的主要市場進行；不存在主要市場的，本集團假定該交易在相關資產或負債的最有利市場進行。主要市場(或最有利市場)是本集團在計量日能夠進入的交易市場。本集團採用市場參與者在對該資產或負債定價時為實現其經濟利益最大化所使用的假設。

以公允價值計量非金融資產的，考慮市場參與者將該資產用於最佳用途產生經濟利益的能力，或者將該資產出售給能夠用於最佳用途的其他市場參與者產生經濟利益的能力。

本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，優先使用相關可觀察輸入值，只有在可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，才使用不可觀察輸入值。

在財務報表中以公允價值計量或披露的資產和負債，根據對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層次輸入值，確定所屬的公允價值層次：第一層次輸入值，在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；第二層次輸入值，除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；第三層次輸入值，相關資產或負債的不可觀察輸入值。

每個資產負債表日，本集團對在財務報表中確認的持續以公允價值計量的資產和負債進行重新評估，以確定是否在公允價值計量層次之間發生轉換。

三、重要會計政策和會計估計（續）

29. 運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

本集團在運用附註三所描述的會計政策過程中，由於經營活動內在的不確定性，本集團需要對無法準確計量的報表項目的賬面價值進行判斷、估計和假設。這些判斷、估計和假設是基於本集團管理層過去的歷史經驗，並在考慮其他相關因素的基礎上作出的。實際的結果可能與本集團的估計存在差異。

本集團對前述判斷、估計和假設在持續經營的基礎上進行定期覆核，估計的變更僅影響變更當期的，其影響數在變更當期予以確認；既影響變更當期又影響未來期間的，其影響數在變更當期和未來期間予以確認。

運用會計政策過程中所作的重要判斷

在應用本集團的會計政策的過程中，管理層作出了以下對財務報表所確認的金額具有重大影響的判斷：

合併範圍－本集團持有被投資方半數或以下的表決權

本公司認為，即使僅擁有不足半數的表決權，本公司也控制了青島中車電氣設備有限公司（「青島電氣」）。這是因為本公司是青島電氣最大單一股東，持有45%的股份。根據青島電氣的公司章程，持有青島電氣38%股權的本公司關聯方中車青島四方機車車輛股份有限公司承諾在影響青島電氣有關經營活動的股東會決議事項方面，行使提案權及表決權時與本公司保持一致；青島電氣的董事會由七名董事組成，其中四名由本公司委任，董事會決議經全體董事過半數以上通過即為有效。

三、重要會計政策和會計估計(續)

29. 運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素(續)

會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

資產負債表日，會計估計中很可能導致未來期間資產、負債賬面價值作出重大調整的關鍵假設和不確定性主要有：

29.1 應收賬款與合同資產預期信用損失準備

本集團對合同資產以及應收賬款以預期信用損失為基礎確認損失準備。本集團以共同風險特徵為基礎，將上述項目分為不同組合，並在組合基礎上採用減值矩陣確定相關項目的信用損失。如果有證據表明該應收款項或合同資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，則將原確認的減值損失予以轉回。於2019年12月31日，本集團已重新評估歷史可觀察的逾期比例並考慮了前瞻性信息的變化，通過違約風險敞口和整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

29.2 存貨跌價準備

本集團根據存貨會計政策，按照成本與可變現淨值孰低計量，對成本高於可變現淨值及陳舊和滯銷的存貨，計提存貨跌價準備。本集團於每年年末對單個存貨是否陳舊和滯銷、可變現淨值是否低於存貨成本進行重新估計。如重新估計結果與現有估計存在差異，該差異將會影響估計改變期間的存貨賬面價值。

29.3 商譽減值

本集團至少每年測試商譽是否發生減值。這要求對包含商譽的資產組或者資產組組合的未來現金流量的現值進行計算，並需要預計未來資產組或者資產組組合產生的現金流量，同時選擇恰當地反映當前市場貨幣時間價值和資產特定風險的折現率。

29.4 除金融資產之外的非流動資產減值(除商譽外)

本集團於資產負債表日對除金融資產之外的非流動資產判斷是否存在可能發生減值的跡象。對使用壽命不確定的無形資產，除每年進行的減值測試外，當其存在減值跡象時，也進行減值測試。其他除金融資產之外的非流動資產，當存在跡象表明其賬面金額不可收回時，進行減值測試。當資產或資產組的賬面價值高於可收回金額，即公允價值減去處置費用後的淨額和預計未來現金流量的現值中的較高者，表明發生了減值。公允價值減去處置費用後的淨額，參考公平交易中類似資產的銷售協議價格或可觀察到的市場價格，減去可直接歸屬於該資產處置的增量成本確定。預計未來現金流量現值時，管理層必須估計該項資產或資產組的預計未來現金流量，並選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

三、重要會計政策和會計估計（續）

29. 運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素（續）

***會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素**（續）*

29.5 遞延所得税資產

在很可能有足夠的應納税所得額用以抵扣可抵扣虧損的限度內，應就所有尚未利用的可抵扣虧損確認遞延所得税資產。這需要管理層運用大量的判斷來估計未來取得應納税所得額的時間和金額，例如虧損企業未來實際盈利情況以及預計轉回年度的實際税率，以決定應確認的遞延所得税資產的金額。

29.6 產品質量保證準備

本集團為部分商品銷售計提產品質量保證準備。管理層根據產品的歷史維修經驗預計未來維修支出，並選擇恰當的折現率折算為現值確認產品質量保證準備。

30. 重要會計政策變更

新租賃準則

本集團自2019年1月1日(「首次執行日」)起執行財政部於2018年修訂的《企業會計準則第21號－租賃》(以下簡稱「新租賃準則」，修訂前的租賃準則簡稱「原租賃準則」)。新租賃準則完善了租賃的定義，增加了租賃的識別、分拆和合併等內容；取消承租人經營租賃和融資租賃的分類，要求在租賃期開始日對所有租賃(短期租賃和低價值資產租賃除外)確認使用權資產和租賃負債，並分別確認折舊和利息費用；改進了承租人對租賃的後續計量，增加了選擇權重估和租賃變更情形下的會計處理，並增加了相關披露要求。此外，也豐富了出租人的披露內容。本集團修訂後的作為承租人和出租人對租賃的確認和計量的會計政策參見附註三、26。

對於首次執行日前已存在的合同，本集團在首次執行日選擇不重新評估其是否為租賃或者包含租賃。

本集團作為承租人

本集團根據首次執行新租賃準則的累積影響數，調整首次執行日留存收益及財務報表其他相關項目金額，不調整可比期間信息。

三、重要會計政策和會計估計（續）

30. 重要會計政策變更（續）

新租賃準則（續）

本集團作為承租人（續）

對於首次執行日前的除低價值租賃外的經營租賃，本集團根據每項租賃選擇採用下列一項或多項簡化處理：

(1) 將於首次執行日後12個月內完成的租賃，作為短期租賃處理；

(2) 計量租賃負債時，具有相似特徵的租賃採用同一折現率；

(3) 使用權資產的計量不包含初始直接費用；

(4) 作為使用權資產減值測試的替代，本集團根據《企業會計準則第13號－或有事項》評估包含租賃的合同在首次執行日前是否為虧損合同，並根據首次執行日前計入資產負債表的虧損準備金額調整使用權資產；

(5) 首次執行日之前發生租賃變更的，本集團根據租賃變更的最終安排進行會計處理。

於首次執行日，本集團因執行新租賃準則而做了如下調整：

對於首次執行日前的經營租賃，本集團在首次執行日根據剩餘租賃付款額按首次執行日承租人增量借款利率折現的現值計量租賃負債，並根據與租賃負債相等的金額，再將預付租金進行必要調整以計量使用權資產。

三、重要會計政策和會計估計(續)

30. 重要會計政策變更(續)

新租賃準則(續)

本集團作為承租人(續)

本集團於2019年1月1日確認租賃負債人民幣70,805,231元、使用權資產人民幣77,470,900元。對於首次執行日前的經營租賃，本集團採用首次執行日增量借款利率折現後的現值計量租賃負債，該等增量借款利率區間為4.75%-4.90%。

執行新租賃準則對本集團2019年1月1日資產負債表相關項目的影響列示如下：

項目	2018年12月31日	調整	**2019年1月1日**
流動資產：			
預付賬款	416,359,549	(6,665,669)	**409,693,880**
非流動資產：			
使用權資產	–	77,470,900	**77,470,900**
流動負債：			
一年內到期的非流動負債	302,750,776	22,515,036	**325,265,812**
非流動負債：			
租賃負債	–	48,290,195	**48,290,195**

三、重要會計政策和會計估計(續)

30. 重要會計政策變更(續)

新租賃準則(續)

本集團作為承租人(續)

本集團於2019年1月1日確認的租賃負債與2018年度財務報表中披露的重大經營租賃承諾的調節信息如下：

項目	2019年1月1日
一、2018年12月31日經營租賃承諾	86,338,765
按首次執行日增量借款利率折現計算的租賃負債	76,106,384
減：確認豁免—短期租賃	5,301,153
執行新租賃準則確認的與原經營租賃相關的租賃負債	70,805,231
二、2019年1月1日租賃負債	
列示為：	
一年內到期的非流動負債	22,515,036
租賃負債	48,290,195

2019年1月1日使用權資產的賬面價值構成如下：

項目	2019年1月1日
使用權資產：	
對於首次執行日前的經營租賃確認的使用權資產	70,805,231
加：重分類預付租金(註1)	6,665,669
合計：	77,470,900

註1： 本集團租賃的預付租金於2018年12月31日作為預付款項列報。首次執行日，將其重分類至使用權資產。

2019年1月1日使用權資產按類別披露如下：

項目	2019年1月1日
房屋及建築物	75,218,151
運輸設備	2,252,749
合計：	77,470,900

三、重要會計政策和會計估計（續）

31. 財務報表列報格式

本集團按財政部於2019年4月30日頒布的《關於修訂印發2019年度一般企業財務報表格式的通知》（財會(2019)6號，以下簡稱「財會6號文件」）編製2019年度財務報表。財會6號文件對資產負債表和利潤表的列報項目進行了修訂，將「應收票據及應收賬款」項目分拆為「應收票據」和「應收賬款」兩個項目，將「應付票據及應付賬款」項目分拆為「應付票據」和「應付賬款」兩個項目，同時明確或修訂了「一年內到期的非流動資產」、「遞延收益」、「其他權益工具」、「研發費用」、「財務費用」項目下的「利息收入」、「其他收益」、「資產處置收益」、「營業外收入」和「營業外支出」行目的列報內容，調整了「資產減值損失」項目的列示位置，明確了「其他權益工具持有者投入資本」項目的列報內容。對於上述列報項目的變更，本集團對上年比較數據進行了追溯調整。

四、稅項

1. 主要稅種及稅率

本公司及中國境內設立的子公司的企業所得稅按應納稅所得額的25%計繳。本公司於境外設立的子公司按當地的所得稅法規計提企業所得稅。

本公司及中國境內子公司本期主要稅項及其稅率列示如下：

增值稅（註）	—	應稅收入按適用稅率計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅。
城市維護建設稅	—	按實際繳納的流轉稅的7%計繳。

註： 財稅[2018]32號規定，自2018年5月1日起，納稅人發生增值稅應稅銷售行為或者進口貨物，原適用17%稅率的，稅率調整為16%；財稅[2019]39號規定，自2019年4月1日起，納稅人發生增值稅應稅銷售行為或者進口貨物，原適用16%稅率的，稅率調整為13%。

2. 稅收優惠

本集團企業所得稅主要稅收優惠如下：

根據《中華人民共和國企業所得稅法》第二十八條規定，國家需要重點扶持的高新技術企業，減按15%的稅率徵收企業所得稅。本公司及下屬子公司株洲時代電子技術有限公司（「時代電子」）、寧波中車時代傳感技術有限公司（「寧波時代」）、株洲變流技術國家工程研究中心有限公司（「國變公司」）、湖南中車通信信號有限公司（「時代通號」）、瀋陽中車時代交通設備有限公司（「瀋陽時代」）、青島中車電氣設備有限公司（「青島電氣」）、上海中車艾迪森海洋裝備有限公司（「上海艾森迪」）均為高新技術企業，適用15%的企業所得稅率。本公司及時代電子、寧波時代、國變公司、時代通號資格有效期為3年（自2017年至2019年）。瀋陽時代、青島電氣資格有效期為3年（自2019年至2021年）。本公司及上述子公司2019年適用的所得稅稅率為15%（2018年度：15%）。上海艾森迪資格有效期為3年（自2019年至2021年），2019年適用的所得稅稅率為15%（2018年度：25%）。

四、稅項(續)

2. 稅收優惠(續)

本公司子公司寶雞中車時代工程機械有限公司(「寶雞時代」)按《財政部、海關總署、國家稅務總局關於深入實施西部大開發戰略有關稅收政策問題的通知》的規定享受企業所得稅優惠政策，適用15%的企業所得稅率，資格有效期為3年(自2017年至2019年)。

根據《財政部、國家稅務總局關於進一步鼓勵軟件產業和集成電路產業發展企業所得稅政策的通知》(財稅[2012]27號)的規定，本公司子公司株洲中車時代軟件技術有限公司(「時代軟件」)從2015年起享受企業所得稅「兩免三減半」政策。

五、合併財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

	2019年12月31日	2018年12月31日
庫存現金	**37,683**	61,065
銀行存款	**4,289,042,975**	4,380,951,733
其他貨幣資金	**13,406,534**	13,366,352
	4,302,487,192	4,394,379,150

於2019年12月31日，本集團有人民幣13,406,534元(2018年12月31日：人民幣13,366,352元)的銀行存款由於用作保函保證金而使用受限。

於2019年12月31日，本集團存放於境外的貨幣資金折合人民幣為207,530,596元(2018年12月31日：折合人民幣為148,472,651元)。

銀行活期存款按照銀行活期存款利率取得利息收入。短期定期存款的存款期分為11天至6個月不等，依本集團的現金需求而定，並按照相應的銀行定期存款利率取得利息收入。

於2019年12月31日，本集團有人民幣45,000,000元(2018年12月31日：無)的銀行定期存款，其存款期限為三個月以上。

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

2. 交易性金融資產

	2019年12月31日	2018年12月31日
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
其中：債務工具投資－銀行理財產品	500,202,178	1,203,855,068
債務工具投資－銀行結構性存款	4,405,574,583	400,000,000
	4,905,776,761	1,603,855,068

於2019年12月31日，本集團持有的銀行理財產品及結構性存款預計年化收益率為2.20%-3.85%(2018年12月31日：2.20%-4.30%)。

3. 應收票據

(1) 應收票據分類

	2019年12月31日	2018年12月31日
商業承兑匯票	2,455,230,090	3,084,493,236
銀行承兑匯票	291,318,895	485,616,749
	2,746,548,985	3,570,109,985
減：信用損失準備	20,438,563	61,669,115
	2,726,110,422	3,508,440,870

本集團持有的商業承兑匯票及銀行承兑匯票信用風險自初始確認後並未顯著增加，本集團已按照相當於該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備。

五、合併財務報表主要項目註釋（續）

3. 應收票據（續）

(2) 於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團應收票據餘額中無已質押的應收票據。

(3) 於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團應收票據餘額中有人民幣800,000元因出票人未履約而無法收回的票據。

(4) 按組合計提信用損失準備的商業承兑匯票分析如下：

2019年12月31日

未發生信用減值	預期平均損失率 %	賬面餘額 人民幣元	信用減值准備 人民幣元	賬面價值 人民幣元
大類一	**1.00**	**883,248,019**	**8,841,524**	**874,406,495**
大類二	**–**	**–**	**–**	**–**
大類三	**0.73**	**1,569,071,914**	**11,444,855**	**1,557,627,059**
大類四	**5.23**	**2,910,157**	**152,184**	**2,757,973**
合計	**0.83**	**2,455,230,090**	**20,438,563**	**2,434,791,527**

2018年12月31日

未發生信用減值	預期平均損失率 %	賬面餘額 人民幣元	信用減值准備 人民幣元	賬面價值 人民幣元
大類一	1.90	1,699,993,623	32,351,446	1,667,642,177
大類二	–	–	–	–
大類三	1.24	1,303,485,249	16,117,135	1,287,368,114
大類四	16.29	81,014,364	13,200,534	67,813,830
合計	2.00	3,084,493,236	61,669,115	3,022,824,121

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

3. 應收票據(續)

(4) 按組合計提信用損失準備的商業承兑匯票分析如下:(續)

應收票據計提信用損失準備情況:

	2019年	2018年
年初數	61,669,115	–
本年計提	2,279,182	61,669,115
本年轉回	(43,509,734)	–
年末數	20,438,563	61,669,115

(5) 於2019年度及2018年度,無實際核銷的應收票據。

(6) 應收票據金額前五名如下:

單位名稱	2019年 12月31日
非關聯方單位1	915,000,000
中車株洲電力機車有限公司	550,000,000
青島四方龐巴迪鐵路運輸設備有限公司	238,501,006
非關聯方單位2	180,000,000
非關聯方單位3	62,300,000
合計	1,945,801,006

五、合併財務報表主要項目註釋（續）

3. 應收票據（續）

(6) 應收票據金額前五名如下：（續）

單位名稱	2018年12月31日
中車株洲電力機車有限公司	1,249,690,890
非關聯方單位1	813,400,000
中車青島四方機車車輛股份有限公司	206,780,000
非關聯方單位4	192,080,000
廣州電力機車有限公司	161,700,000
合計	2,623,650,890

4. 應收賬款

(1) 按賬齡披露

	2019年12月31日	2018年12月31日
6個月以內	6,092,206,421	5,769,340,250
6個月至1年	781,919,918	530,702,851
1年至2年	664,376,177	207,491,912
2年至3年	91,700,692	91,220,576
3年以上	226,785,652	155,047,044
	7,856,988,860	6,753,802,633
減：信用損失準備	443,024,138	267,838,040
	7,413,964,722	6,485,964,593

應收賬款信用期通常為6個月，應收賬款並不計息。

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

(2) 按信用損失計提方法分類披露

按種類	2019年12月31日					2018年12月31日				
	賬面餘額		信用損失準備			賬面餘額		信用損失準備		
	金額	比例 %	信用減值準備	計提比例 %	賬面價值	金額	比例 %	金額	計提比例 %	賬面價值
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收賬款	7,660,392,926	97.50	246,428,204	3.22	7,413,964,722	6,753,802,633	100.00	267,838,040	3.97	6,485,964,593
單項計提信用減值準備的應收賬款	196,595,934	2.50	196,595,934	100.00	-	-	-	-	-	-
合計	7,856,988,860	100.00	443,024,138	5.64	7,413,964,722	6,753,802,633	100.00	267,838,040	3.97	6,485,964,593

按單項計提信用減值準備的應收賬款：

應收賬款(按單位)	期末餘額			
	賬面餘額	信用減值準備	計提比例	計提理由
非關聯單位5	64,605,000	64,605,000	100%	回收可能性
非關聯單位6	30,563,584	30,563,584	100%	回收可能性
非關聯單位7	37,998,450	37,998,450	100%	回收可能性
非關聯單位8	5,529,135	5,529,135	100%	回收可能性
非關聯單位9	8,093,692	8,093,692	100%	回收可能性
其他單項計提的應收賬款	49,806,073	49,806,073	100%	回收可能性
合計	196,595,934	196,595,934		

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

(2) 按信用損失計提方法分類披露(續)

按組合計提信用減值準備的應收賬款(大類一)

項目	2019年12月31日				2018年12月31日			
	預期平均損失率 %	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值	預期平均損失率 %	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值
6個月以內	0.78	1,817,473,868	14,099,166	1,803,374,702	0.78	2,077,084,277	16,213,093	2,060,871,184
6個月至1年	1.65	142,358,624	2,344,570	140,014,054	1.47	114,058,303	1,680,479	112,377,824
1至2年	8.53	243,670,910	20,795,235	222,875,675	2.78	86,221,613	2,398,577	83,823,036
2至3年	7.62	57,674,204	4,396,395	53,277,809	6.59	28,941,602	1,908,670	27,032,932
3年以上	76.98	13,986,578	10,767,048	3,219,530	27.05	1,721,679	465,684	1,255,995
合計	2.30	2,275,164,184	52,402,414	2,222,761,770	0.98	2,308,027,474	22,666,503	2,285,360,971

按組合計提信用減值準備的應收賬款(大類二)

項目	2019年12月31日				2018年12月31日			
	預期平均損失率 %	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值	預期平均損失率 %	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值
6個月以內	1.22	2,396,862,247	29,128,566	2,367,733,681	0.76	1,723,535,481	13,106,868	1,710,428,613
6個月至1年	2.27	350,668,580	7,972,687	342,695,893	1.63	171,613,360	2,798,571	168,814,789
1至2年	9.30	291,549,044	27,113,390	264,435,654	12.34	26,736,444	3,298,036	23,438,408
2至3年	12.25	1,334,391	163,463	1,170,928	22.91	10,741,961	2,460,825	8,281,136
3年以上	45.56	33,557	15,289	18,268	–	–	–	–
合計	2.12	3,040,447,819	64,393,395	2,976,054,424	1.12	1,932,627,246	21,664,300	1,910,962,946

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

(2) 按信用損失計提方法分類披露(續)

按組合計提信用減值準備的應收賬款(大類三)

項目	2019年12月31日				2018年12月31日			
	預期平均損失率 %	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值	預期平均損失率 %	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值
6個月以內	0.24	997,248,167	2,358,505	994,889,662	0.47	1,441,570,559	6,765,157	1,434,805,402
6個月至1年	3.97	26,785,506	1,064,114	25,721,392	2.12	160,639,393	3,406,499	157,232,894
1至2年	2.91	13,732,107	399,567	13,332,540	10.13	10,068,774	1,019,743	9,049,031
2至3年	62.50	95,920	59,950	35,970	20.00	26,830	5,366	21,464
合計	0.37	1,037,861,700	3,882,136	1,033,979,564	0.69	1,612,305,556	11,196,765	1,601,108,791

按按組合計提信用減值準備的應收賬款(大類四)

項目	2019年12月31日				2018年12月31日			
	預期平均損失率 %	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值	預期平均損失率 %	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值
6個月以內	4.80	880,622,139	42,262,538	838,359,601	4.47	527,149,933	23,578,139	503,571,794
6個月至1年	6.05	262,107,208	15,860,780	246,246,428	9.29	84,391,795	7,842,269	76,549,526
1至2年	27.38	114,614,885	31,377,229	83,237,656	46.07	84,465,081	38,913,310	45,551,771
2至3年	72.11	22,242,088	16,039,644	6,202,444	65.84	51,510,183	33,916,582	17,593,601
3年以上	73.94	27,332,903	20,210,068	7,122,835	70.48	153,325,365	108,060,172	45,265,193
合計	9.62	1,306,919,223	125,750,259	1,181,168,964	23.57	900,842,357	212,310,472	688,531,885

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

(3) 應收賬款信用損失準備情況：

2019年度

	整個存續期預期信用損失(未發生信用減值)	整個存續期預期信用損失(已發生信用減值)	2019年度合計
2019年1月1日	75,391,076	192,446,964	267,838,040
轉入已發生信用損失	(14,298,293)	14,298,293	–
本年計提	53,995,636	148,795,798	202,791,434
本年核銷	–	(27,607,843)	(27,607,843)
外幣報表折算差額	2,507	–	2,507
2019年12月31日	115,090,926	327,933,212	443,024,138

2018年度

	整個存續期預期信用損失(未發生信用減值)	整個存續期預期信用損失(已發生信用減值)	2018年度合計
2018年1月1日	80,308,610	247,616,041	327,924,651
轉入已發生信用損失	(5,262,144)	5,262,144	–
本年計提(轉回)	311,099	(54,470,940)	(54,159,841)
本年核銷	–	(5,960,281)	(5,960,281)
外幣報表折算差額	33,511	–	33,511
2018年12月31日	75,391,076	192,446,964	267,838,040

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

(4) 本年實際核銷的應收賬款情況

	2019年度	2018年度
實際核銷的應收賬款(註)	27,607,843	5,960,281

註： 本年核銷的應收賬款是向非關聯單位銷售貨物形成的應收款，因對方公司經營困難，款項無法收回，因此進行核銷。

(5) 本年本集團因應收賬款保理而終止確認應收賬款人民幣292,000,000元，相關融資成本記入財務費用。

(6) 應收賬款賬面餘額前五名如下：

單位名稱	2019年12月31日
非關聯方單位10	538,451,858
中車青島四方機車車輛股份有限公司	446,815,431
非關聯方單位11	418,665,125
非關聯方單位12	245,027,417
非關聯方單位13	196,351,084
合計	1,845,310,915

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

(6) 應收賬款賬面餘額前五名如下:(續)

單位名稱	2018年12月31日
中車青島四方機車車輛股份有限公司	1,111,945,443
非關聯方單位11	754,497,868
非關聯方單位10	317,597,549
非關聯方單位12	183,685,435
非關聯方單位14	165,173,232
合計	2,532,899,527

5. 應收款項融資

	2019年12月31日	2018年12月31日
以公允價值計量的應收票據	1,884,817,895	854,151,906
以公允價值計量的應收賬款	670,135,475	176,768,180
	2,554,953,370	1,030,920,086

本集團視其日常資金的管理需要將一部分銀行承兑匯票用於貼現和背書以及將一部分應收賬款用於轉讓,且符合終止確認的條件,故將該部分的銀行承兑匯票及應收賬款分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

以公允價值計量情況

項目	2019年12月31日	2018年12月31日
成本	2,619,248,453	1,054,489,279
賬面價值	2,554,953,370	1,030,920,086
計入其他綜合收益的公允價值變動金額	64,295,083	23,569,193

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

5. 應收款項融資(續)

期末集團已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據：

2019年12月31日

項目	期末終止確認金額	期末未終止確認金額
商業承兌匯票	–	11,526,536
銀行承兌匯票	188,449,023	54,526,982
合計	188,449,023	66,053,518

2018年12月31日

項目	期末終止確認金額	期末未終止確認金額
商業承兌匯票	–	40,000,000
銀行承兌匯票	237,129,183	88,819,890
合計	237,129,183	128,819,890

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 預付款項

預付款項的賬齡分析如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以內	**272,875,127**	355,694,833
1年至2年	**39,417,798**	43,375,562
2年至3年	**4,480,479**	12,054,717
3年以上	**8,651,757**	5,234,437
	325,425,161	416,359,549

預付款項金額前五名如下：

單位名稱	2019年12月31日
非關聯方單位15	**85,771,143**
非關聯方單位16	**21,314,275**
非關聯方單位17	**19,614,584**
非關聯方單位18	**9,350,516**
非關聯方單位19	**6,641,027**
合計	**142,691,545**

單位名稱	2018年12月31日
非關聯方單位20	47,942,146
非關聯方單位21	32,892,288
非關聯方單位16	29,732,856
非關聯方單位15	24,337,566
非關聯方單位18	22,952,577
合計	157,857,433

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 其他應收款

7.1 其他應收款匯總

	2019年12月31日	2018年12月31日
應收利息	–	–
應收股利	–	–
其他應收款	106,498,054	106,146,467
合計	106,498,054	106,146,467

7.2 其他應收款

(1) 按賬齡披露

	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以內	58,795,290	60,231,885
1年至2年	12,130,406	41,735,330
2年至3年	35,974,804	3,988,828
3年以上	2,962,283	2,827,177
	109,862,783	108,783,220
減:信用損失準備	3,364,729	2,636,753
	106,498,054	106,146,467

(2) 按款項性質分類情況

	2019年12月31日	2018年12月31日
投標保證金	69,630,031	54,962,464
押金	3,701,446	23,636,694
其他	33,166,577	27,547,309
	106,498,054	106,146,467

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 其他應收款(續)

7.2 其他應收款(續)

(3) 其他應收款信用損失準備情況

	2019年	2018年
未來12個月內的預期信用損失		
年初數	2,636,753	10,190,687
本年計提	2,041,225	–
本年轉回	(248,248)	(7,472,675)
本年核銷	(1,065,001)	(81,259)
年末數	3,364,729	2,636,753

(4) 其他應收款賬面金額前五名情況

單位名稱	2019年12月31日
非關聯方單位10	33,894,620
非關聯方單位22	4,600,000
非關聯方單位23	3,600,000
非關聯方單位24	2,595,468
非關聯方單位25	2,120,000
合計	46,810,088

單位名稱	2018年12月31日
非關聯方單位10	33,894,620
非關聯方單位23	3,600,000
非關聯方單位26	3,403,897
非關聯方單位27	2,900,000
非關聯方單位28	2,400,000
合計	46,198,517

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 其他應收款(續)

7.2 其他應收款(續)

(5) 於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團無涉及政府補助的其他應收款。

(6) 於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團無因金融資產轉移而終止確認的其他應收款。

(7) 於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團無轉移其他應收款且繼續涉入形成的資產、負債金額。

8. 存貨

(1) 存貨分類

	2019年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	1,571,039,288	88,643,409	1,482,395,879
半成品	601,854,485	5,834,533	596,019,952
在產品	501,211,448	18,169,178	483,042,270
庫存商品	1,198,640,652	17,595,093	1,181,045,559
周轉材料	25,558,054	22,943	25,535,111
	3,898,303,927	130,265,156	3,768,038,771

	2018年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	874,516,414	82,642,516	791,873,898
半成品	481,976,539	17,131,598	464,844,941
在產品	486,094,972	11,116,301	474,978,671
庫存商品	1,373,095,728	17,598,733	1,355,496,995
周轉材料	27,556,413	736,367	26,820,046
	3,243,240,066	129,225,515	3,114,014,551

五、合併財務報表主要項目註釋（續）

8. 存貨（續）

(2) 存貨跌價準備

2019年度

	2019年1月1日	本年計提	本年轉回	本年轉銷	外幣報表折算差額	2019年12月31日
原材料	82,642,516	11,311,984	(2,085,985)	(4,847,426)	1,622,320	88,643,409
半成品	17,131,598	3,970,974	(2,556,661)	(12,711,378)	–	5,834,533
在產品	11,116,301	6,375,876	–	–	677,001	18,169,178
庫存商品	17,598,733	4,726,440	(4,950,536)	–	220,456	17,595,093
周轉材料	736,367	961,379	(46,958)	(1,627,845)	–	22,943
	129,225,515	27,346,653	(9,640,140)	(19,186,649)	2,519,777	130,265,156

2018年度

	2018年1月1日	本年計提	本年轉回	本年轉銷	外幣報表折算差額	2018年12月31日
原材料	114,819,608	14,127,039	(43,407,833)	(2,601,545)	(294,753)	82,642,516
半成品	80,336,068	3,302,110	(61,780,002)	(4,726,578)	–	17,131,598
在產品	3,669,078	10,528,960	(1,718,884)	(1,284,056)	(78,797)	11,116,301
庫存商品	51,950,697	1,884,665	(26,506,110)	(9,672,730)	(57,789)	17,598,733
周轉材料	1,187,130	482,506	(933,269)	–	–	736,367
	251,962,581	30,325,280	(134,346,098)	(18,284,909)	(431,339)	129,225,515

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

9. 合同資產

(1) 合同資產列示

	2019年12月31日		
	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值
應收質保金款項(註)	546,145,090	11,683,162	534,461,928
減:計入其他非流動資產的合同資產(附註五、20)	356,396,035	7,282,781	349,113,254
	189,749,055	4,400,381	185,348,674

	2018年12月31日		
	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值
應收質保金款項	222,360,099	5,173,409	217,186,690
減:計入其他非流動資產的合同資產(附註五、20)	24,937,877	849,653	24,088,224
	197,422,222	4,323,756	193,098,466

註: 上述應收質保金款項主要包括與銷貨合同及建造合同以及維修服務合同相關的質保金款項。其中本集團提供的銷售商品服務及建造合同相關服務,根據合同約定的條款按照存貨含深海機器人等海工產品控制權轉移確認收入,合同約定在不同的階段按比例分別付款。本集團按照控制權轉移確認收入,但尚未達到合同約定的收取合同對價的階段從而形成合同資產。

本集團提供的維修收入,按照履約進度確認為收入,超過客戶辦理結算的對價的部分,由於尚未達到合同約定的收取合同對價的條件,從而形成合同資產。

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

9. 合同資產(續)

(2) 合同資產計提信用損失準備情況

	2019年	2018年
年初數	**5,173,409**	–
本年計提	**6,460,489**	5,173,409
外幣報表折算差額	**49,264**	–
年末數	**11,683,162**	5,173,409

於2019年12月31日和2018年12月31日,本集團不存在已發生信用減值的合同資產。

合同資產按組合信用類別披露如下:

2019年12月31日

未發生信用減值	**預期平均損失率 %**	**賬面餘額**	**信用減值準備**	**賬面價值**
大類一	**1.04**	**79,118,925**	**821,708**	**78,297,217**
大類二	**1.69**	**323,762,956**	**5,467,630**	**318,295,326**
大類三	**0.65**	**59,113,907**	**387,170**	**58,726,737**
大類四	**5.95**	**84,149,302**	**5,006,654**	**79,142,648**
合計	**2.14**	**546,145,090**	**11,683,162**	**534,461,928**

2018年12月31日

未發生信用減值	預期平均損失率 %	賬面餘額	信用減值準備	賬面價值
大類一	0.82	77,116,272	628,498	76,487,774
大類二	0.84	26,290,445	219,525	26,070,920
大類三	0.63	39,531,486	247,072	39,284,414
大類四	5.13	79,421,896	4,078,314	75,343,582
合計	2.33	222,360,099	5,173,409	217,186,690

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

10. 其他流動資產

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
銀行理財產品(註1)	–	2,034,610,548
結構性存款(註2)	100,000,000	600,000,000
增值稅留抵稅額	296,595,434	23,097,790
其他稅項留抵稅額	89,423,696	71,619,165
	486,019,130	2,729,327,503

註1： 於2018年12月31日，本集團持有的固定收益的銀行理財產品及結構性存款年收益率為2.20%-4.50%，理財產品及結構性存款的交易對手均為信用評級較高的銀行，其信用風險較低，已於2019年1月14日到2019年6月29日陸續到期。

註2： 於2019年12月31日，本集團持有固定收益的結構性存款年化收益率為3.50%，該結構性存款的交易對手均為信用評級較高的銀行，其信用風險較低，已於2020年1月27日到期。

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 長期股權投資

2019年度

	2019年1月1日餘額	2019年度變動 2019年投資	權益法下投資損益	確認宣告現金股利	外幣報表折算差	2019年12月31日餘額
非上市投資						
權益法						
合營企業						
株洲時菱交通設備有限公司(「時菱」)	208,360,915	–	303,003	–	–	208,663,918
溫州中車電氣設備有限公司(「溫州電氣」)	15,783,118	–	237,683	–	–	16,020,801
上海申通中車軌道交通運行安全工程技術研究有限公司(「上海申通中車」)	6,257,031	–	311,285	(225,000)	–	6,343,316
	230,401,064	–	851,971	(225,000)	–	231,028,035
聯營企業						
無錫中車浩夫爾動力總成有限公司(「中車浩夫爾」)	152,593,243	–	(13,953,394)	–	3,207,291	141,847,140
株洲西門子牽引設備有限公司(「株洲西門子」)	45,790,970	–	171,226	–	–	45,962,196
湖南國芯半導體科技有限公司(「國芯科技」)(註1)	25,000,000	25,000,000	33,270	–	–	50,033,270
湖南中車西屋軌道交通技術有限公司(「中車西屋」)	10,232,202	–	839,798	–	–	11,072,000
智瑞半導體有限公司(「智瑞半導體」)(註2)	–	47,000,000	98,488	–	–	47,098,488
	233,616,415	72,000,000	(12,810,612)	–	3,207,291	296,013,094
	464,017,479	72,000,000	(11,958,641)	(225,000)	3,207,291	527,041,129

註1： 於2019年11月，本集團與重慶長安汽車股份有限公司等7家公司，按合資協議對國芯科技共同同比例增資，其中本集團增資人民幣25,000,000元，持股比例仍為25%，不具有控制權，按聯營企業投資核算。

註2： 於2019年5月，本集團與東風電動車輛股份有限公司等2家公司共同出資成立智瑞半導體，本集團出資人民幣47,000,000元，持股比例為47%，不具有控制權，按聯營企業投資核算。

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 長期股權投資(續)

2018年度

	2018年 1月1日餘額	2018年度變動 本年投資	未實現 利潤影響	權益法下 確認投資損益	宣告現金股利	外幣報表 折算差	其他權益增加	2018年 12月31日餘額
非上市投資								
權益法								
合營企業								
時菱	203,530,474	–	10,119,017	211,424	(5,500,000)	–	–	208,360,915
溫州電氣	–	–	–	204,724	–	–	15,578,394	15,783,118
上海申通中車	6,084,780	–	–	172,251	–	–	–	6,257,031
	209,615,254	–	10,119,017	588,399	(5,500,000)	–	15,578,394	230,401,064
聯營企業								
中車浩夫爾	–	153,801,622	–	(1,211,094)	–	2,715	–	152,593,243
株洲西門子	47,640,792	–	–	(1,849,822)	–	–	–	45,790,970
國芯科技	–	25,000,000	–	–	–	–	–	25,000,000
中車西屋	12,970,788	–	–	(2,738,586)	–	–	–	10,232,202
	60,611,580	178,801,622	–	(5,799,502)	–	2,715	–	233,616,415
	270,226,834	178,801,622	10,119,017	(5,211,103)	(5,500,000)	2,715	15,578,394	464,017,479

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 固定資產

(1) 固定資產情況

2019年度

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備及其他	合計
賬面原值					
2019年1月1日餘額	1,768,574,567	2,446,290,309	46,550,945	360,809,613	4,622,225,434
購置	449,203	72,679,920	2,532,441	77,598,429	153,259,993
在建工程轉入	148,783,985	287,557,392	–	28,143,647	464,485,024
出售及報廢	–	(10,106,709)	(3,923,805)	(7,761,531)	(21,792,045)
外幣報表折算差額	1,664,670	7,660,815	15,058	1,436,364	10,776,907
2019年12月31日餘額	1,919,472,425	2,804,081,727	45,174,639	460,226,522	5,228,955,313
累計折舊					
2019年1月1日餘額	414,025,001	1,182,837,375	36,377,178	189,432,703	1,822,672,257
計提	63,630,978	255,176,516	4,819,711	56,293,033	379,920,238
處置或報廢	–	(9,002,461)	(3,713,523)	(5,487,017)	(18,203,001)
外幣報表折算差額	131,171	4,579,898	13,986	418,100	5,143,155
2019年12月31日餘額	477,787,150	1,433,591,328	37,497,352	240,656,819	2,189,532,649
減值準備					
2019年1月1日餘額	10,513,264	46,887,139	–	607,170	58,007,573
處置或報廢	–	(540,072)	–	(600,591)	(1,140,663)
2019年12月31日餘額	10,513,264	46,347,067	–	6,579	56,866,910
賬面價值					
2019年12月31日餘額	1,431,172,011	1,324,143,332	7,677,287	219,563,124	2,982,555,754
2019年1月1日餘額	1,344,036,302	1,216,565,795	10,173,767	170,769,740	2,741,545,604

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 固定資產(續)

(1) 固定資產情況(續)

2018年度

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備及其他	合計
賬面原值					
2018年1月1日餘額	1,759,736,228	2,215,468,045	45,333,615	325,057,473	4,345,595,361
購置	59,210	68,689,507	3,541,896	83,009,545	155,300,158
在建工程轉入	9,514,296	204,034,193	–	1,957,860	215,506,349
出售及報廢	(7,455)	(39,701,865)	(2,293,900)	(48,780,573)	(90,783,793)
外幣報表折算差額	(727,712)	(2,199,571)	(30,666)	(434,692)	(3,392,641)
2018年12月31日餘額	1,768,574,567	2,446,290,309	46,550,945	360,809,613	4,622,225,434
累計折舊					
2018年1月1日餘額	355,901,828	1,007,453,234	33,634,923	170,904,829	1,567,894,814
計提	58,298,498	209,882,071	4,670,059	46,681,468	319,532,096
轉銷	(5,292)	(33,458,003)	(1,919,324)	(28,031,859)	(63,414,478)
外幣報表折算差額	(170,033)	(1,039,927)	(8,480)	(121,735)	(1,340,175)
2018年12月31日餘額	414,025,001	1,182,837,375	36,377,178	189,432,703	1,822,672,257
減值準備					
2018年1月1日餘額	10,513,264	48,433,991	–	710,055	59,657,310
轉銷	–	(1,546,852)	–	(102,885)	(1,649,737)
2018年12月31日餘額	10,513,264	46,887,139	–	607,170	58,007,573
賬面價值					
2018年12月31日餘額	1,344,036,302	1,216,565,795	10,173,767	170,769,740	2,741,545,604
2018年1月1日餘額	1,393,321,136	1,159,580,820	11,698,692	153,442,589	2,718,043,237

(2) 於2019年12月31日，本集團無暫時閒置的固定資產。

(3) 於2019年12月31日，本集團通過經營租賃租出固定資產為房屋及建築物，其賬面價值是人民幣35,415,817元(2018年12月31日：人民幣42,645,749元)。

(4) 於2019年12月31日及2018年12月31日，無尚未辦妥產權證書的房屋及建築物。

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 在建工程

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
創新實驗平台項目	**30,291,863**	29,894,316
高壓IGBT芯片生產線改造及擴能項目	**24,657,434**	16,625,106
數據中心機房	**8,273,087**	4,821,690
辦公室改造	**7,697,056**	–
半導體智能製造項目	**3,247,955**	3,028,576
軌道交通產品關鍵物料驗證篩選平台	**3,232,180**	–
X射線檢測設備	**2,803,527**	–
城市軌道交通無人駕駛信號系統實驗室	**1,429,490**	–
功率半導體重點實驗室建設項目	**–**	144,742,066
HCMT測試台	**–**	11,427,371
乘用車電驅動系統研發與產業化功率驅動試驗台	**–**	10,062,925
實驗室搬遷及擴建項目	**–**	9,961,349
CSL3信號系統工程驗證系統長沙實驗室	**–**	7,070,696
CSL4信號系統工程驗證系統長沙實驗室	**–**	5,146,569
CSL3信號系統工程驗證系統德國實驗室	**–**	4,401,030
其他	**10,577,208**	27,899,987
	92,209,800	275,081,681

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 在建工程(續)

2019年度在建工程變動如下：

	預算	2019年 1月1日 餘額	本年增加	本年轉入 固定資產	外幣報表 折算差額	2019年 12月31日 餘額	資金來源	工程投入 佔預算比例
創新實驗平台項目	964,500,000	29,894,316	397,547	–	–	30,291,863	自籌	3%
高壓IGBT芯片生產線改造及擴能項目	505,000,000	16,625,106	83,497,337	75,465,009	–	24,657,434	政府補助及自籌	22%
數據中心機房	16,500,000	4,821,690	3,451,397	–	–	8,273,087	自籌	50%
辦公室改造	8,000,000	–	7,697,056	–	–	7,697,056	自籌	96%
半導體智能製造項目	43,400,000	3,028,576	22,170,122	21,950,743	–	3,247,955	自籌	58%
軌道交通產品關鍵物料驗證篩選平台	19,610,000	–	3,232,180	–	–	3,232,180	自籌	16%
X射線檢測設備	4,537,650	–	2,803,527	–	–	2,803,527	自籌	62%
城市軌道交通無人駕駛信號系統實驗室	4,760,000	–	1,429,490	–	–	1,429,490	自籌	30%
功率半導體重點實驗室建設項目	341,880,000	144,742,066	16,412,626	161,154,692	–	–	政府補助及自籌	67%
HCMT測試台	12,612,667	11,427,371	–	11,495,985	68,614	–	自籌	91%
乘用車電驅動系統研發與產業化功率驅動試驗台	12,000,000	10,062,925	72,768	10,135,693	–	–	自籌	84%
實驗室搬遷及擴建項目	9,961,349	9,961,349	–	9,961,349	–	–	自籌	100%
CSL3信號系統工程驗證系統長沙實驗室	7,123,146	7,070,696	52,450	7,123,146	–	–	自籌	100%
CSL4信號系統工程驗證系統長沙實驗室	5,673,352	5,146,569	526,783	5,673,352	–	–	自籌	100%
CSL3信號系統工程驗證系統德國實驗室	4,401,030	4,401,030	–	4,401,030	–	–	自籌	100%
其他		27,899,987	139,673,023	157,124,025	128,223	10,577,208		
		275,081,681	281,416,306	464,485,024	196,837	92,209,800		

註： 本集團獲得專項借款主要用於功率半導體重點實驗室建設項目建設，本年利息資本化金額為人民幣346,849元(2018年當年利息資本化金額為人民幣667,413元)。截至2019年12月31日，在建工程餘額中，累計利息資本化金額為人民幣400,355元(2018年12月31日：累計利息資本化金額為人民幣3,033,982元)。

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 在建工程(續)

2018年度在建工程變動如下：

	預算	2018年 1月1日	本年增加	本年轉入 固定資產	外幣報表 折算差額	2018年 12月31日	資金來源	工程投入 佔預算比例
功率半導體重點實驗室建設項目	341,880,000	131,826,777	69,540,792	56,625,503	–	144,742,066	政府補助及自籌	62%
創新實驗平台項目	935,800,000	–	29,894,316	–	–	29,894,316	自籌	3%
高壓IGBT芯片生產線改造及擴能項目	505,000,000	451,165	16,173,941	–	–	16,625,106	政府補助及自籌	3%
HCMT測試台	12,612,667	–	11,427,371	–	–	11,427,371	自籌	91%
乘用車電驅動系統研發與產業化功率驅動試驗台	12,000,000	–	10,062,925	–	–	10,062,925	自籌	84%
實驗室搬遷及擴建項目	13,138,000	7,157,711	2,803,638	–	–	9,961,349	自籌	76%
CSL3信號系統工程驗證系統長沙實驗室	7,500,000	–	7,070,696	–	–	7,070,696	自籌	94%
CSL4信號系統工程驗證系統長沙實驗室	5,500,000	–	5,146,569	–	–	5,146,569	自籌	94%
數據中心機房	16,500,000	–	4,821,690	–	–	4,821,690	自籌	29%
CSL3信號系統工程驗證系統德國實驗室	5,000,000	–	4,401,030	–	–	4,401,030	自籌	88%
高溫離子注入機項目	13,780,200	13,404,421	1,488,381	14,892,802	–	–	自籌	100%
PECVD設備	13,500,000	13,241,298	146,305	13,387,603	–	–	政府補助	100%
低壓化學氣象沉積設備和磷擴散爐	11,372,775	7,105,167	4,821,673	11,926,840	–	–	自籌	100%
乘用車物流庫房改造	28,980,000	6,947,364	63,208	7,010,572	–	–	自籌	29%
壓接式IGBT功率循環測試台	9,264,189	6,376,617	3,563,442	9,940,059	–	–	自籌	100%
自動銀燒結設備	5,929,748	5,218,349	579,265	5,797,614	–	–	自籌	98%
刻蝕機	7,820,784	4,954,139	3,307,035	8,261,174	–	–	自籌	100%
晶體管測試儀和電學監測探針台	4,893,776	3,004,741	1,965,824	4,970,565	–	–	自籌	100%
其他		37,035,688	76,314,717	82,693,617	271,775	30,928,563		
		236,723,437	253,592,818	215,506,349	271,775	275,081,681		

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 使用權資產

2019年度使用權資產變動如下：

	土地使用權(註)	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備及其他	合計
賬面原值						
2019年1月1日餘額	–	75,218,151	–	2,252,749	–	77,470,900
本年增加	14,881,413	36,295,956	8,148,271	5,932,500	1,542,830	66,800,970
2019年12月31日餘額	14,881,413	111,514,107	8,148,271	8,185,249	1,542,830	144,271,870
累計折舊						
2019年1月1日餘額	–	–	–	–	–	–
本年計提	1,417,278	30,671,394	2,808,728	2,226,695	596,147	37,720,242
2019年12月31日餘額	1,417,278	30,671,394	2,808,728	2,226,695	596,147	37,720,242
賬面價值						
2019年12月31日餘額	13,464,135	80,842,713	5,339,543	5,958,554	946,683	106,551,628
2019年1月1日餘額	–	75,218,151	–	2,252,749	–	77,470,900

註： 土地資產系本集團之子公司SMD於2019年向非關聯方單位租入的工業用地使用權，租賃期間為2019年6月10日至2029年6月9日，租金總額折合人民幣20,374,258元。

本集團租賃了多項資產，包括土地使用權、房屋及建築物、機器設備、運輸工具、辦公設備及其他，租賃期為1-10年。

本集團2019年度計入當期損益的簡化處理的短期租賃費用為人民幣6,431,275元。於2019年12月31日，本集團承諾的短期租賃組合與上述短期租賃費對應的租賃組合相類似。

2019年度與租賃相關的總現金流出為人民幣44,407,145元。其中與租賃負債相關的現金流出為人民幣37,975,870元。

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

15. 無形資產

2019年度無形資產變動如下：

	土地使用權	軟件使用權	工業產權和專有技術	商標	未結訂單和服務合同	合計
賬面原值						
2019年1月1日餘額	228,873,766	155,956,632	726,361,052	121,466,800	52,924,818	1,285,583,068
購置	139,524	15,735,429	11,400	–	–	15,886,353
開發支出轉入	–	–	136,170,842	–	–	136,170,842
本年減少	–	(1,394,548)	–	–	–	(1,394,548)
外幣報表折算差額	731,748	886,513	12,531,517	6,236,238	1,445,397	21,831,413
2019年12月31日餘額	229,745,038	171,184,026	875,074,811	127,703,038	54,370,215	1,458,077,128
累計攤銷						
2019年1月1日餘額	41,967,296	105,576,232	240,186,128	22,775,025	52,924,818	463,429,499
計提	4,387,940	15,248,591	64,625,109	10,398,675	–	94,660,315
本年減少	–	(655,589)	–	–	–	(655,589)
外幣報表折算差額	–	606,284	3,922,465	1,951,392	1,445,397	7,925,538
2019年12月31日餘額	46,355,236	120,775,518	308,733,702	35,125,092	54,370,215	565,359,763
減值準備						
年末及年初餘額	–	506,859	146,037,805	–	–	146,544,664
賬面價值						
2019年12月31日餘額	183,389,802	49,901,649	420,303,304	92,577,946	–	746,172,701
2019年1月1日餘額	186,906,470	49,873,541	340,137,119	98,691,775	–	675,608,905

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

15. 無形資產(續)

2018年度無形資產變動如下：

	土地使用權	軟件使用權	工業產權和專有技術	商標	未結訂單和服務合同	合計
賬面原值						
2018年1月1日餘額	228,976,252	119,617,259	686,030,693	122,908,800	53,553,118	1,211,086,122
購置	–	36,729,878	1,080,933	–	–	37,810,811
開發支出轉入	–	–	42,133,425	–	–	42,133,425
本年減少	–	(137,769)	–	–	–	(137,769)
外幣報表折算差額	(102,486)	(252,736)	(2,883,999)	(1,442,000)	(628,300)	(5,309,521)
2018年12月31日餘額	228,873,766	155,956,632	726,361,052	121,466,800	52,924,818	1,285,583,068
累計攤銷						
2018年1月1日餘額	37,570,589	80,390,424	181,447,502	16,899,960	49,602,480	365,910,955
計提	4,396,707	25,379,200	59,675,926	6,109,390	3,927,463	99,488,686
本年減少	–	(113,050)	–	–	–	(113,050)
外幣報表折算差額	–	(80,342)	(937,300)	(234,325)	(605,125)	(1,857,092)
2018年12月31日餘額	41,967,296	105,576,232	240,186,128	22,775,025	52,924,818	463,429,499
減值準備						
年末及年初餘額	–	506,859	146,037,805	–	–	146,544,664
賬面價值						
2018年12月31日餘額	186,906,470	49,873,541	340,137,119	98,691,775	–	675,608,905
2018年1月1日餘額	191,405,663	38,719,976	358,545,386	106,008,840	3,950,638	698,630,503

於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團無用於取得銀行借款而抵押的土地使用權。

本集團使用的土地主要位於中國大陸，持有期限40-50年。

五、合併財務報表主要項目註釋（續）

16. 開發支出

2019年度開發支出變動如下：

	2019年1月1日	本年內部開發	本年度減少 確認無形資產	本年度減少 計入當年損益	2019年12月31日
研究支出	–	1,606,529,489	–	1,606,529,489	–
開發支出	188,436,535	153,442,353	136,170,842	–	205,708,046
	188,436,535	1,759,971,842	136,170,842	1,606,529,489	205,708,046

2018年度開發支出變動如下：

	2018年1月1日	本年內部開發	本年度減少 確認無形資產	本年度減少 計入當年損益	2018年12月31日
研究支出	–	1,442,970,390	–	1,442,970,390	–
開發支出	113,520,722	117,049,238	42,133,425	–	188,436,535
	113,520,722	1,560,019,628	42,133,425	1,442,970,390	188,436,535

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 商譽

2019年12月31日

	2019年 1月1日餘額	外幣報表 折算差額	2019年 12月31日 餘額	減值準備	2019年 12月31日 淨值
Dynex Power Inc. ("Dynex")	46,517,958	–	46,517,958	46,517,958	–
寧波時代	437,432	–	437,432	–	437,432
時代電子	13,333,101	–	13,333,101	–	13,333,101
SMD	593,291,637	13,257,990	606,549,627	203,222,785	403,326,842
	653,580,128	13,257,990	666,838,118	249,740,743	417,097,375

2018年12月31日

	2018年 1月1日餘額	外幣報表 折算差額	2018年 12月31日 餘額	減值準備	2018年 12月31日 淨值
Dynex	46,517,958	–	46,517,958	46,517,958	–
寧波時代	437,432	–	437,432	–	437,432
時代電子	13,333,101	–	13,333,101	–	13,333,101
SMD	566,003,743	27,287,894	593,291,637	131,532,117	461,759,520
	626,292,234	27,287,894	653,580,128	178,050,075	475,530,053

五、合併財務報表主要項目註釋（續）

17. 商譽（續）

商譽減值準備的變動如下：

	2019年1月1日	外幣報表本期計提	外幣報表折算差額	2019年12月31日
Dynex	46,517,958	–	–	46,517,958
SMD	131,532,117	68,000,000	3,690,668	203,222,785
	178,050,075	68,000,000	3,690,668	249,740,743

	2018年1月1日	外幣報表折算差額	2018年12月31日
Dynex	46,517,958	–	46,517,958
SMD	125,482,420	6,049,697	131,532,117
	172,000,378	6,049,697	178,050,075

本年度，本集團評估了形成SMD商譽的資產組的可收回金額，並確定SMD的商譽發生了減值，金額為人民幣6,800萬元（上年：無）。資產組發生減值的主要因素是深海機器人市場表現疲軟，公司銷售數據下滑。該資產組內並沒有其他資產需要計提減值準備。

SMD商譽的可收回金額按照資產組的預計未來現金流量的現值確定。管理層根據最近期的財務預算假設編製未來5年（「預算期」）的現金流量預測，並推算之後年度的現金流量，計算可收回金額所用的稅前折現率設定為16.0%（2018年：14.5%）。在預計未來現金流量時一項關鍵假設就是預算期的收入增長率，推算期收入增長率設定為2%。在預計未來現金流量時使用的其他關鍵假設還包括穩定的預算毛利率。預算毛利率根據公司的過往表現確定。

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 長期待攤費用

	2019年1月1日	本年增加	本年攤銷	2019年12月31日
租入固定資產改良支出	**31,924,398**	**7,711,930**	**4,891,813**	**34,744,515**

	2018年1月1日	本年增加	本年攤銷	2018年12月31日
租入固定資產改良支出	12,396,018	21,707,193	2,178,813	31,924,398

19. 遞延所得稅資產/負債

已確認遞延所得稅資產:

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	可抵扣暫時性差異	**遞延所得稅資產**	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產
遞延所得稅資產				
產品質量保證準備	**803,484,009**	**121,745,502**	671,641,771	100,903,542
信用損失準備	**477,477,927**	**71,307,081**	337,234,920	50,823,115
資產減值準備	**155,584,970**	**24,309,329**	217,714,930	36,196,850
政府補助	**523,853,408**	**56,791,459**	457,600,893	68,977,426
內部交易未實現利潤	**556,790,152**	**83,518,523**	517,058,735	77,558,810
税法與會計折舊年限差異	**53,226,116**	**8,690,061**	70,734,444	11,216,610
可抵扣虧損	**173,332,726**	**32,403,104**	137,386,548	27,144,943
預提費用	**73,589,313**	**11,038,711**	60,322,294	9,129,159
已計提未支付的員工薪酬	**67,531,936**	**10,129,790**	67,791,131	10,186,263
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產公允價值變動	**64,101,910**	**9,540,430**	23,569,193	3,535,379
其他	**11,027,661**	**1,654,149**	13,843,697	2,076,555
	2,960,000,128	**431,128,139**	2,574,898,556	397,748,652

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

19. 遞延所得稅資產/負債(續)

已確認遞延所得稅負債:

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債
遞延所得稅負債				
資產評估增值	230,670,260	43,827,349	245,253,508	47,480,286
稅法與會計折舊年限差異	21,754,260	5,764,879	26,395,649	6,994,847
	252,424,520	49,592,228	271,649,157	54,475,133

未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異如下:

	2019年12月31日	2018年12月31日
可抵扣暫時性差異	113,699,594	82,492,955
可抵扣虧損	180,063,740	72,900,423
	293,763,334	155,393,378

未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期:

	2019年12月31日	2018年12月31日
2019年	–	10,259,566
2020年	431,317	480,208
2021年	12,116,962	12,116,962
2022年	11,913,401	11,913,401
2029年	8,750,182	–
無固定期限(註)	146,851,878	38,130,286
	180,063,740	72,900,423

註: 本集團子公司中車時代電氣(香港)有限公司(「香港電氣」)和Dynex產生的可抵扣虧損結轉彌補期限為無固定期限。

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

20. 其他非流動資產

	2019年12月31日	2018年12月31日
預付土地出讓金款	42,831,600	42,831,600
預付設備款	273,439,158	134,303,142
合同資產	349,113,254	24,088,224
	665,384,012	201,222,966

21. 短期借款

	2019年12月31日	2018年12月31日
其他借款	–	139,296,814
信用借款	146,596,015	28,950,000
	146,596,015	168,246,814

於2019年12月31日,上述借款的年利率為2.50%-3.50%(2018年12月31日:2.15%-3.50%)。

22. 應付票據

	2019年12月31日	2018年12月31日
商業承兑匯票	329,539,815	506,281,231
銀行承兑匯票	1,952,805,354	1,843,192,385
	2,282,345,169	2,349,473,616

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

23. 應付賬款

應付賬款列示如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
3個月以內	3,660,957,358	2,523,831,740
3個月至1年	307,196,251	368,016,509
1年至2年	201,659,803	162,739,683
2年至3年	126,575,374	74,371,824
3年以上	111,540,053	97,670,109
	4,407,928,839	3,226,629,865
減：劃分為長期應付款的部分(附註五、32)	16,517,630	41,525,173
	4,391,411,209	3,185,104,692

應付賬款不計息，通常在3個月內償還。

24. 合同負債

	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以內	722,915,442	503,931,074
1年至2年	139,804,474	128,621,384
2年至3年	26,511,893	9,975,907
3年以上	7,136,879	6,809,278
	896,368,688	649,337,643

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

25. 應付職工薪酬

2019年度應付職工薪酬情況如下：

	2019年 1月1日	本年增加	本年減少	外幣報表 折算差額	2019年 12月31日
短期薪酬	129,791,009	1,941,356,971	1,927,668,161	262,939	143,742,758
離職後福利(設定提存計劃)	6,049,954	258,273,109	257,915,996	238,583	6,645,650
	135,840,963	2,199,630,080	2,185,584,157	501,522	150,388,408

2018年度應付職工薪酬情況如下：

	2018年 1月1日	本年增加	本年減少	外幣報表 折算差額	2018年 12月31日
短期薪酬	45,919,263	1,759,915,033	1,676,101,140	57,853	129,791,009
離職後福利(設定提存計劃)	1,303,938	231,574,162	226,846,696	18,550	6,049,954
	47,223,201	1,991,489,195	1,902,947,836	76,403	135,840,963

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

25. 應付職工薪酬(續)

2019年度短期薪酬情況如下：

	2019年1月1日	本年增加	本年減少	外幣報表折算差額	2019年12月31日
工資、獎金、津貼和補貼	70,430,343	1,513,849,391	1,513,594,398	262,939	70,948,275
職工福利費	297,981	71,109,838	71,312,389	–	95,430
社會保險費	816,431	124,517,070	124,341,043	–	992,458
其中：基本醫療保險費	349,389	68,356,432	68,256,329	–	449,492
補充醫療保險費	61,177	38,387,775	38,438,228	–	10,724
工傷保險費	322,673	11,817,204	11,658,724	–	481,153
生育保險費	83,192	5,955,659	5,987,762	–	51,089
住房公積金	159,560	107,298,129	106,950,602	–	507,087
工會經費和職工教育經費	57,041,073	66,674,498	53,477,247	–	70,238,324
其他	1,045,621	57,908,045	57,992,482	–	961,184
	129,791,009	1,941,356,971	1,927,668,161	262,939	143,742,758

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

25. 應付職工薪酬(續)

2018年度短期薪酬情況如下：

	2018年1月1日	本年增加	本年減少	外幣報表折算差額	2018年12月31日
工資、獎金、津貼和補貼	2,179,991	1,395,634,852	1,327,442,353	57,853	70,430,343
職工福利費	52,009	65,217,502	64,971,530	–	297,981
社會保險費	493,984	111,395,502	111,073,055	–	816,431
其中：基本醫療保險費	252,976	61,714,080	61,617,667	–	349,389
補充醫療保險費	60,710	31,274,546	31,274,079	–	61,177
工傷保險費	119,708	13,205,985	13,003,020	–	322,673
生育保險費	60,590	5,200,891	5,178,289	–	83,192
住房公積金	75,941	99,992,390	99,908,771	–	159,560
工會經費和職工教育經費	41,125,893	44,363,385	28,448,205	–	57,041,073
其他	1,991,445	43,311,402	44,257,226	–	1,045,621
	45,919,263	1,759,915,033	1,676,101,140	57,853	129,791,009

2019年度設定提存計劃情況如下：

	2019年1月1日	本年增加	本年減少	外幣報表折算差額	2019年12月31日
基本養老保險	5,931,051	204,575,931	204,196,042	238,583	6,549,523
失業保險費	47,518	6,114,670	6,076,115	–	86,073
企業年金繳費	71,385	47,582,508	47,643,839	–	10,054
	6,049,954	258,273,109	257,915,996	238,583	6,645,650

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

25. 應付職工薪酬(續)

2018年度設定提存計劃情況如下：

	2018年1月1日	本年增加	本年減少	外幣報表折算差額	2018年12月31日
基本養老保險	1,122,217	183,437,819	178,647,535	18,550	5,931,051
失業保險費	109,064	5,875,473	5,937,019	–	47,518
企業年金繳費	72,657	42,260,870	42,262,142	–	71,385
	1,303,938	231,574,162	226,846,696	18,550	6,049,954

26. 應交稅費

	2019年12月31日	2018年12月31日
企業所得稅	42,149,269	40,102,635
增值稅	65,331,545	119,280,489
城市維護建設稅及教育費附加	8,821,572	20,716,486
個人所得稅	27,067,189	68,469,801
其他	9,686,798	8,619,804
	153,056,373	257,189,215

27. 其他應付款

27.1 其他應付款匯總

	2019年12月31日	2018年12月31日
應付股利	–	2,860,000
應付利息	–	674,302
其他應付款	857,451,744	665,537,693
	857,451,744	669,071,995

五、合併財務報表主要項目註釋（續）

27. 其他應付款（續）

27.2 應付股利

	2019年12月31日	2018年12月31日
投資者名稱：		
中車青島四方機車車輛股份有限公司	–	1,976,000
青島宏達賽耐爾科技股份有限公司	–	884,000
	–	2,860,000

27.3 其他應付款

(1) 其他應付款按性質分析如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
保證金及押金	359,879,287	302,372,983
應付關聯公司款項	206,428,430	173,717,724
待分配政府補助款（註1）	73,589,313	60,322,294
應付保理回款（註2）	193,871,569	114,701,804
代扣代繳社保	19,267,328	12,815,466
其他	4,415,817	1,607,422
	857,451,744	665,537,693

註1： 待分配政府補助款全部為應付關聯公司的款項。

註2： 於2019年12月23日，本集團與招商銀行股份有限公司株洲分行簽訂應收賬款轉讓合同。本集團已經轉移了該等應收賬款幾乎所有的風險和報酬，因此本集團終止確認相關應收賬款。於2019年12月31日，本集團原應收賬款債權人支付的部分已轉讓應收賬款，作為其他應付款列報。

於2018年12月27日，本集團與中國建設銀行股份有限公司株洲分行簽訂應收賬款轉讓合同。本集團已經轉移了該等應收賬款幾乎所有的風險和報酬，因此本集團終止確認相關應收賬款。於2018年12月28日，本集團原應收賬款債權人支付的部分已轉讓應收賬款，作為其他應付款列報。

五、合併財務報表主要項目註釋（續）

27. 其他應付款（續）

27.3 其他應付款（續）

(2) 其他應付款按賬齡分析如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以內	543,997,677	374,005,366
1年至2年	49,473,269	70,083,440
2年至3年	43,716,352	65,397,029
3年以上	220,264,446	156,051,858
	857,451,744	665,537,693

28. 一年內到期的非流動負債

	2019年12月31日	2018年12月31日
一年內到期的預計負債(附註五、33)	353,383,129	297,750,776
一年內到期的租賃負債(附註五、31)	33,272,918	不適用
一年內到期的長期借款(附註五、30)	5,031,066	5,000,000
	391,687,113	302,750,776

一年內到期的長期借款如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
信用借款	5,031,066	5,000,000

29. 其他流動負債

	2019年12月31日	2018年12月31日
預收增值稅款	112,563,399	–

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

30. 長期借款

	2019年12月31日	2018年12月31日
信用借款	235,566,894	237,329,655
減：一年內到期的長期借款(附註五、28)	5,031,066	5,000,000
	230,535,828	232,329,655

到期期限分析：

	2019年12月31日	2018年12月31日
1年內到期	5,031,066	5,000,000
1年到2年內到期	147,847,828	5,056,915
2年到5年內到期	15,000,000	154,584,740
5年以上到期	67,688,000	72,688,000
	235,566,894	237,329,655

於2019年12月31日，上述借款的年利率為1.08%-4.92%(2018年12月31日：1.08%-4.92%)。

31. 租賃負債

2019年12月31日

	人民幣元
租賃負債	104,784,813
減：分類為一年內到期的非流動負債(附註五、28)	33,272,918
	71,511,895

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

32. 長期應付款

到期期限分析：

	2019年12月31日	2018年12月31日
1年至2年	**16,517,630**	24,354,272
2年以上	**–**	17,170,901
	16,517,630	41,525,173

33. 預計負債

	2019年1月1日	**本年增加**	**本年減少**	**外幣報表折算差額**	**2019年12月31日**
產品質量保證準備	**671,641,771**	**709,866,153**	**578,048,588**	**24,673**	**803,484,009**
減：預計一年內消耗的部分(附註五、28)	**297,750,776**				**353,383,129**
	373,890,995				**450,100,880**

	2018年1月1日	本年增加	本年減少	外幣報表折算差額	2018年12月31日
產品質量保證準備	554,613,997	711,912,824	594,869,516	(15,534)	671,641,771
減：預計一年內消耗的部分(附註五、28)	220,405,849				297,750,776
	334,208,148				373,890,995

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

34. 遞延收益

	2019年12月31日	2018年12月31日
與資產相關的政府補助	263,893,303	272,403,248
與收益相關的政府補助	301,547,380	188,797,645
合計	565,440,683	461,200,893
其中：一年內攤銷的部分	182,736,902	113,142,931

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

34. 遞延收益(續)

於2019年度,政府補助項目如下:

	2019年 1月1日 餘額	本年增加	本年計入 其他收益	2019年 12月31日 餘額	與資產/ 收益相關
汽車組件項目	–	150,000,000	–	150,000,000	收益
高速磁浮交通關鍵技術研究	39,670,000	15,896,900	–	55,566,900	收益
高壓IGBT芯片及中低壓模塊生產線擴能改造	50,000,000	–	–	50,000,000	資產
汽車IGBT研發與試制能力建設項目	50,000,000	–	–	50,000,000	資產
8英吋IGBT智能製造與數字化工廠建設項目	42,000,000	–	–	42,000,000	資產
工業強基工程政府補助—新能源汽車用IGBT實施	23,340,000	–	–	23,340,000	資產
SIC單晶材料研發與產業化項目	–	28,000,000	(6,012,215)	21,987,785	資產
茅塘坳公租房建設項目	18,613,718	–	(454,918)	18,158,800	資產
功率半導體重點實驗室暨碳化硅基地產業化建設項目(SIC基地產業化建設項目款)	17,000,000	–	(3,359,984)	13,640,016	資產
動力輸送與控制系統研發	10,305,000	808,500	–	11,113,500	收益
8MW金太陽示範項目	21,783,334	–	(10,891,667)	10,891,667	資產
基礎設施補償費	8,379,936	–	(206,912)	8,173,024	資產
湖南省2016年移動互聯網產業發展專項資金項目	5,000,000	–	–	5,000,000	資產
軌道車輛核心部件智能製造工廠建設項目	5,000,000	–	(902,778)	4,097,222	資產
新型電力電子器件開發與產業化基地建設	4,400,000	–	(400,000)	4,000,000	資產
6英吋SIC單晶材料研發與產業化和在大功率IGBT等器件中的應用	7,932,505	–	(5,973,033)	1,959,472	資產
光伏發電綜合試驗系統項目	2,691,667	–	(1,900,000)	791,667	資產
時速200KM動車組交流傳動及其網絡控制系統和ATP控制裝置產業化	2,691,667	–	(1,900,000)	791,667	資產
電力電子與電氣傳動系統試驗驗證平台	937,500	–	(250,000)	687,500	資產
SIC電力電子器件集成製造技術研發與產業化	77,456,200	–	(77,230,000)	226,200	收益
財政局轉產業結構調整引導資金	–	35,496,419	(35,496,419)	–	收益
其他	73,999,366	120,411,742	(101,395,845)	93,015,263	資產/收益
	461,200,893	350,613,561	(246,373,771)	565,440,683	

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

34. 遞延收益(續)

於2018年度，政府補助項目如下：

	2018年 1月1日 餘額	本年增加	本年計入 其他收益／ 營業外收入	2018年 12月31日 餘額	與資產／ 收益相關
SIC電力電子器件集成製造技術研發與產業化	73,536,200	3,920,000	–	77,456,200	收益
高壓IGBT芯片及中低壓模塊生產線擴能改造	50,000,000	–	–	50,000,000	資產
汽車IGBT研發與試制能力建設項目	50,000,000	–	–	50,000,000	資產
8英吋IGBT智能製造與數字化工廠建設項目	–	42,000,000	–	42,000,000	資產
高速磁浮交通關鍵技術研究	15,800,000	23,870,000	–	39,670,000	收益
8MW金太陽示範項目	32,675,000	–	(10,891,666)	21,783,334	資產
工業強基工程政府補助–新能源汽車用IGBT實施	23,340,000	–	–	23,340,000	資產
茅塘坳公租房建設項目	19,068,636	–	(454,918)	18,613,718	資產
功率半導體重點實驗室暨碳化硅基地產業化建設項目(SIC基地產業化建設項目款)	17,000,000	–	–	17,000,000	資產
6英吋SIC單晶材料研發與產業化和在大功率IGBT等器件中的應用	12,000,000	–	(4,067,495)	7,932,505	資產
基礎設施補償費	8,586,848	–	(206,912)	8,379,936	資產
光伏發電綜合試驗系統項目	4,591,667	–	(1,900,000)	2,691,667	資產
時速200KM動車組交流傳動及其網絡控制系統和ATP控制裝置產業化	4,591,667	–	(1,900,000)	2,691,667	資產
新型電力電子器件開發與產業化基地建設	4,800,000	–	(400,000)	4,400,000	資產
軌道車輛核心部件智能製造工廠建設項目	5,000,000	–	–	5,000,000	資產
湖南省2016年移動互聯網產業發展專項資金項目	5,000,000	–	–	5,000,000	資產
電力電子與電氣傳動系統試驗驗證平台	1,187,500	–	(250,000)	937,500	資產
極大規模集成電路製造裝備及成套工藝	–	31,913,800	(31,913,800)	–	收益
其他	88,273,098	67,169,396	(71,138,128)	84,304,366	資產／收益
	415,450,616	168,873,196	(123,122,919)	461,200,893	

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

35. 股本

	2019年12月31日及2018年12月31日	
	賬面餘額	比例
註冊、已發行及支付的無限售條件股份:		
國有法人持股	628,147,237	53.44%
境外上市的外資股	547,329,400	46.56%
	1,175,476,637	100.00%

36. 資本公積

	2019年1月1日	本年減少(註)	**2019年12月31日**
股本溢價	3,352,123,130	47,905,592	**3,304,217,538**
其他	17,663,411	–	**17,663,411**
	3,369,786,541	47,905,592	**3,321,880,949**

	2018年12月31日及2018年1月1日
股本溢價	3,352,123,130
其他	17,663,411
	3,369,786,541

註： 2019年3月，本集團收購子公司Dynex的所有25%流通的少數股權。相關股權轉讓手續已於加拿大時間2019年3月15日完成，Dynex在加拿大時間2019年3月19日交易結束時於多倫多證券交易所退市。在本次交易後，Dynex成為本集團之全資附屬公司。本集團將收購Dynex少數股權所支付的對價超出按股權比例計算的Dynex淨資產的金額人民幣42,762,468元計入資本公積。詳見附註七、2。

2019年12月，本集團單方面向子公司寶雞時代增資300,000,000元，增資後，本集團持有寶雞時代股權比例由85.80%增加至90.15%。相關股權變更登記已於2019年12月30日完成。本集團將本次增資所支付的對價超出按取得的股權比例計算的應享有寶雞時代淨資產的金額人民幣5,143,124元沖減資本公積。詳見附註七、2。

五、合併財務報表主要項目註釋（續）

37. 其他綜合收益

	2018年12月31日及2019年1月1日	本年所得稅前發生額	減：前年計入其他綜合收益當年轉入損益	減：所得稅費用	稅後歸屬於母公司股東	稅後歸屬於少數股東	2019年12月31日
金融資產公允價值變動	(19,941,139)	(64,295,083)	(23,569,193)	(6,005,051)	(34,520,711)	(200,128)	(54,461,850)
外幣報表折算差額	(118,140,714)	31,938,493	-	-	32,286,435	(347,942)	(85,854,279)
	(138,081,853)	(32,356,590)	(23,569,193)	(6,005,051)	(2,234,276)	(548,070)	(140,316,129)

	2018年1月1日	本年所得稅前發生額	減：前年計入其他綜合收益當年轉入損益	減：所得稅費用	稅後歸屬於母公司股東	稅後歸屬於少數股東	2018年12月31日
金融資產公允價值變動	(13,384,000)	(21,049,193)	(13,384,000)	(1,148,379)	(6,557,139)	40,325	(19,941,139)
外幣報表折算差額	(116,467,835)	(2,281,980)	-	-	(1,672,879)	(609,101)	(118,140,714)
	(129,851,835)	(23,331,173)	(13,384,000)	(1,148,379)	(8,230,018)	(568,776)	(138,081,853)

38. 專項儲備

	2019年1月1日	本年增加	本年減少	2019年12月31日
安全生產費	12,070,105	42,480,748	37,040,881	17,509,972

	2018年1月1日	本年增加	本年減少	2018年12月31日
安全生產費	13,569,337	30,613,239	32,112,471	12,070,105

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

39. 盈餘公積

	2019年1月1日	本年增加提取盈餘公積(註1)	2019年12月31日
法定盈餘公積	**1,801,776,624**	**270,381,434**	**2,072,158,058**

	2018年1月1日	本年增加			2018年12月31日
		吸收合併全資子公司(註2)	因少數股東增資喪失控制權(註3)	提取盈餘公積(註1)	
法定盈餘公積	1,598,210,193	9,347,986	29,207	194,189,238	1,801,776,624

註1： 根據公司法、本公司章程的規定，本公司按淨利潤的10%提取法定盈餘公積金。本公司在提取法定盈餘公積金後，可提取任意盈餘公積金。經批准，任意盈餘公積金可用於彌補以前年度虧損或增加股本。

註2： 因本公司吸收合併全資子公司株洲中車時代裝備技術有限公司(「時代裝備」)，將未分配利潤中時代裝備已計提的盈餘公積轉入本公司盈餘公積。

註3： 因少數股東增資導致喪失控制權，本集團對溫州電氣改採用權益法計量該項投資，並調整本集團盈餘公積及未分配利潤。

40. 未分配利潤

	2019年	2018年
上年年末未分配利潤	**13,603,735,926**	11,723,779,095
加：歸屬於母公司股東的淨利潤	**2,659,163,867**	2,612,487,749
減：提取法定盈餘公積(附註五、39、註1)	**270,381,434**	194,189,238
分配現金股利(註1)	**528,964,487**	528,964,487
其他減少(附註五、39、註2)	**–**	9,347,986
因少數股東增資喪失控制權(附註五、39、註3)	**–**	29,207
本年年末未分配利潤	**15,463,553,872**	13,603,735,926

註1： 本公司2018年度利潤分配方案已經2019年6月20日召開的2018年度股東大會審議通過，本公司以總股本1,175,476,637股為基數，向全體股東派發2018年度末期現金股利，每股派發現金紅利人民幣0.45元(含稅)，共計人民幣528,964,487元。

根據2020年3月27日董事會決議，董事會提議本公司向全體股東派發現金股利，每股人民幣0.45元(含稅)，按已發行股份1,175,476,637股計算，擬派發現金股利共計人民幣528,964,487元，上述提議尚待股東大會批准，方可作實。在股東大會批准之前，不會形成本公司負債，故未在本年財務報表中反映。

五、合併財務報表主要項目註釋（續）

41. 營業收入及成本

(1) 營業收入列示如下：

	2019年	2018年
主營業務收入	16,199,727,068	15,577,537,986
其他業務收入	104,479,723	80,362,748
	16,304,206,791	15,657,900,734

(2) 營業收入分類列示如下：

	2019年	2018年
銷售商品和材料收入	14,229,595,103	13,816,482,670
維修收入	1,463,861,871	1,300,295,748
建造合同收入	451,937,995	419,580,079
技術服務收入	130,385,765	95,614,948
租賃收入	17,859,559	13,272,962
其他收入	10,566,498	12,654,327
	16,304,206,791	15,657,900,734

(3) 主要履約義務：

銷售商品和材料

本集團主要銷售車載電氣系統及電氣組件。本集團在客戶取得商品控制權時點確認收入，本集團運輸方式主要是陸運，在客戶收到並驗收產品合格時確認收入。

在電氣設備商品交付前收到客戶的預付款項在合併財務報表中確認為合同負債。電氣設備銷售過程中不存在重大的融資成分和退貨權。

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

41. 營業收入及成本(續)

(3) 主要履約義務:(續)

維修收入

本集團維修業務主要是維修車載電氣系統及電氣組件。本集團在維修義務履行過程中根據投入法確定履約進度並確認收入。

建造合同收入

本集團建造合同收入主要是生產深海機器人等海工產品,運輸方式主要是海運,在客戶收到並驗收產品合格時確認收入。

在交付海工產品前收到客戶的預付款項在合併財務報表中確認為合同負債。海工產品銷售過程中不存在重大的融資成分和退貨權。

(4) 營業成本列示如下:

	2019年	2018年
主營業務成本	9,884,232,716	9,760,772,450
其他業務成本	81,494,734	29,474,416
	9,965,727,450	9,790,246,866

42. 税金及附加

	2019年	2018年
城市維護建設税	62,220,993	55,474,722
教育費附加	45,915,128	40,138,735
其他	42,556,056	35,819,407
	150,692,177	131,432,864

43. 管理費用

2019年度管理費用中包括審計師酬金人民幣3,980,000元(2018年:人民幣3,069,811元)。

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

44. 財務費用

	2019年	2018年
利息支出(註)	25,886,618	8,250,383
減：利息資本化金額	346,849	667,413
利息收入	(28,727,953)	(40,238,077)
匯兑損益	7,220,835	431,380
金融機構手續費	8,257,532	9,152,080
現金折扣收入等	(7,854,258)	(1,523,993)
	4,435,925	(24,595,640)

註： 利息支出包含租賃負債利息支出人民幣5,154,482元(2018年：不適用)，包含保理利息支出人民幣8,531,821元(2018年：無)。

45. 其他收益

	2019年	2018年
增值税返還	204,120,757	255,572,840
科技項目撥款	134,167,181	93,193,255
政府獎勵款	112,206,590	29,526,884
	450,494,528	378,292,979

46. 投資收益

	2019年	2018年
來自非上市投資的收入：		
權益法核算的長期股權投資損失	(11,958,641)	(5,211,103)
處置交易性金融資產取得的投資收益	106,887,877	84,973,649
遠期外匯合同損失	–	(116,303)
處置權益工具的投資收益	51,084	–
	94,980,320	79,646,243

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

47. 公允價值變動收益

	2019年	2018年
交易性金融資產—公允價值變動收益	5,776,761	–

48. 信用減值損失

	2019年	2018年
應收票據信用減值損失	(41,230,552)	61,669,115
應收賬款信用減值損失	202,791,434	(54,159,841)
其他應收賬款信用減值損失	1,792,977	(7,472,675)
合同資產信用減值損失	27,361	4,323,756
其他非流動資產信用損失	6,433,128	849,653
	169,814,348	5,210,008

49. 資產減值損失

	2019年	2018年
商譽減值損失	68,000,000	–
存貨跌價損失	17,706,513	(104,020,818)
	85,706,513	(104,020,818)

50. 資產處置(損失)收益

	2019年	2018年
非流動資產處置利得	–	1,800,039
非流動資產處置損失	(272,649)	(387,661)
	(272,649)	1,412,378

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

51. 營業外收入

	2019年	2018年
保險理賠收入	24,738,189	2,902,805
罰款收入及違約金收入	2,399,720	4,244,448
無法支付的款項	3,473	7,680,633
政府補助	–	402,780
其他	6,310,924	11,084,037
	33,452,306	26,314,703

52. 營業外支出

	2019年	2018年
罰款支出	167,698	230,767
違約金支出	–	406,656
資產報廢損失	–	338,871
非常損失	1,235,018	582,645
其他	722,222	518,022
	2,124,938	2,076,961

53. 費用按性質分類

本集團營業成本、銷售費用、管理費用及研發費用按照性質分類的補充數據如下：

	2019年	2018年
耗用的原材料和半成品	7,939,141,831	7,417,000,773
產成品及在產品存貨變動	159,338,600	441,480,222
職工薪酬	2,199,630,080	1,991,489,195
固定資產折舊	379,920,238	319,532,096
使用權資產折舊	37,720,242	–
無形資產攤銷	94,660,315	99,488,686
長期待攤費用攤銷	4,891,813	2,178,813
產品質量保證準備	709,866,153	711,912,824
研發費用	1,606,529,489	1,442,970,390

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

54. 所得稅費用

	2019年	2018年
當期所得稅費用		
一中國大陸	305,739,660	348,348,417
一其他國家和地區	2,968,302	2,426,817
	308,707,962	350,775,234
遞延所得稅費用	(33,654,536)	(34,179,520)
	275,053,426	316,595,714

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下:

	2019年	2018年
利潤總額	2,932,612,787	2,967,130,929
按法定稅率25%計算的所得稅費用(註)	733,153,197	741,782,732
海外公司適用不同稅率的影響	15,490,802	1,990,897
公司及部分子公司適用優惠稅率的影響	(353,633,725)	(340,133,570)
歸屬於合營企業和聯營企業的損益	2,017,870	(718,020)
無須納稅的收入	(1,446,372)	(2,332,903)
技術開發費加計扣除	(149,696,254)	(90,399,586)
不可抵扣的費用	19,323,168	12,877,354
未確認的可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損	33,125,333	3,272,060
利用以前年度未確認的可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損	(11,365,356)	(12,112,032)
匯算清繳差異	(10,273,103)	2,725,878
其他	(1,642,134)	(357,096)
按本集團實際稅率計算的所得稅費用	275,053,426	316,595,714

註: 本集團所得稅按在中國境內取得的估計應納稅所得額及適用稅率計提。源於其他地區應納稅所得的稅項根據本集團經營所在國家的現行法律、解釋公告和慣例,按照適用稅率計算。

五、合併財務報表主要項目註釋（續）

55. 每股收益

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。

基本每股收益的具體計算如下：

	2019年	2018年
收益		
歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤	**2,659,163,867**	2,612,487,749
股份		
本公司發行在外普通股的加權平均數	**1,175,476,637**	1,175,476,637
基本每股收益（元／股）	**2.26**	2.22
稀釋每股收益（元／股）	不適用	不適用

截至本財務報表批准日，本公司無稀釋性潛在普通股。

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

56. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

	2019年	2018年
將淨利潤調節為經營活動的現金流量：		
淨利潤	2,657,559,361	2,650,535,215
加：資產減值損失	85,706,513	(104,020,818)
信用減值損失	169,814,348	5,210,008
固定資產折舊	379,920,238	319,532,096
使用權資產折舊	37,720,242	不適用
無形資產攤銷	94,660,315	99,488,686
專項儲備的增加(減少)	7,322,718	(1,187,806)
長期待攤費用攤銷	4,891,813	2,178,813
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失(收益)	272,649	(1,412,378)
財務費用	25,539,769	7,582,970
投資收益	(94,980,320)	(79,646,243)
公允價值變動收益	(5,776,761)	–
遞延所得稅資產的增加	(28,771,631)	(24,951,734)
遞延所得稅負債的減少	(4,882,905)	(15,660,877)
存貨的(增加)減少	(674,250,510)	506,762,463
經營性應收項目的(增加)減少	(2,481,773,932)	160,831,640
經營性應付項目的增加	1,664,977,628	233,321,167
經營活動產生的現金流量淨額	1,837,949,535	3,758,563,202

現金及現金等價物淨變動：

	2019年	2018年
現金的年末餘額	4,244,080,658	4,381,012,798
減：現金的年初餘額	4,381,012,798	3,422,194,522
現金及現金等價物淨(減少)增加額	(136,932,140)	958,818,276

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

56. 現金流量表補充資料(續)

(2) 現金及現金等價物

	2019年12月31日	2018年12月31日
現金		
其中：庫存現金	**37,683**	61,065
可隨時用於支付的銀行存款	**4,212,042,975**	4,345,951,733
定期存款	**32,000,000**	35,000,000
年末現金及現金等價物餘額	**4,244,080,658**	4,381,012,798

57. 所有權或使用權受到限制的資產

	2019年12月31日	2018年12月31日
用於擔保的貨幣資金(註)	**13,406,534**	13,366,352
已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據	**66,053,518**	128,819,890
使用權資產	**106,551,628**	不適用

註：　於2019年12月31日，本集團以人民幣13,406,534元(2018年12月31日：人民幣13,366,352元)的貨幣資金作為保函保證金，以開具銀行保函。

六、合併範圍的變更

1. 成立子公司

本集團於2019年1月新成立全資子公司株洲中車時代半導體有限公司(「時代半導體」),註冊資本人民幣3億元。工商登記已於2019年1月18日完成。

七、在其他主體中的權益

1. 在子公司中的權益

本公司子公司的情況如下:

公司名稱	註冊地╱主要經營地	註冊資本	業務性質	持股比例 直接	持股比例 間接	表決權比例
通過設立或投資等方式取得的子公司						
寧波時代	浙江寧波#1	人民幣 148,826,200	製造業	100%	–	100%
時代電子	湖南株洲#2	人民幣 80,000,000	製造業	100%	–	100%
瀋陽時代	遼寧瀋陽#2	人民幣 56,000,000	製造業	100%	–	100%
寶雞時代	陝西寶雞#3	人民幣 406,136,600	製造業	90.15%	–	90.15%
太原中車時代軌道工程機械有限公司(「太原時代」)(註1)	山西太原#4	人民幣 50,000,000	製造業	–	55%	55%
昆明中車時代電子設備有限公司(「昆明電氣」)	雲南昆明#2	人民幣 55,000,000	製造業	100%	–	100%
杭州中車時代電氣設備有限公司(「杭州電氣」)	浙江杭州#5	人民幣 75,000,000	製造業	60%	–	60%
廣州中車時代電氣技術有限公司(「廣州電氣」)	廣東廣州#6	人民幣 30,000,000	製造業	60%	–	60%
中車時代電氣(香港)有限公司(「香港電氣」)	香港	港幣 856,952,000	投資控股	100%	–	100%
寧波中車時代電氣設備有限公司(「寧波電氣」)	浙江寧波#7	人民幣 10,000,000	製造業	100%	–	100%
成都中車時代電氣科技有限公司(「成都電氣」)	四川成都#6	人民幣 30,000,000	製造業	100%	–	100%
青島電氣	山東青島#4	人民幣 100,000,000	製造業	45%	–	45%
上海中車軌道交通科技有限公司(「上海中車軌道」)	上海#6	人民幣 50,000,000	製造業	51%	–	51%
時代軟件	湖南株洲#8	人民幣 100,000,000	軟件服務	100%	–	100%
時代通號	湖南長沙#2	人民幣 229,000,000	製造業	100%	–	100%
蘭州中車時代軌道交通科技有限公司(「蘭州時代」)	甘肅蘭州#9	人民幣 50,000,000	製造業	51%	–	51%
上海中車艾森迪海洋裝備有限公司(「上海艾森迪」)	上海	人民幣 30,000,000	製造業	100%	–	100%
CRRC Times Electric Australia Pty. Ltd.(「Times Australia」)	澳大利亞	澳元 290,000	貿易	100%	–	100%
CRRC Times Electric USA, LLC(「Times USA」)	美國	美元 430,000	貿易	100%	–	100%
CRRC Times Electric Brasil Ltda.(「Times Brasil」)	巴西	美元 741,820	貿易	99%	1%	100%
時代半導體(附註六、1)	湖南株洲#2	人民幣 300,000,000	製造業	100%	–	100%

七、在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

公司名稱	註冊地/主要經營地	註冊資本	業務性質	持股比例 直接	持股比例 間接	表決權比例
非同一控制下企業合併取得的子公司						
Dynex(註2)	加拿大	加元 37,096,192	投資控股	100%	–	100%
Dynex Semiconductor Limited(「Dynex Semiconductor」)	英國	英鎊 15,000,000	製造業	–	100%	100%
SMD	英國	英鎊 44,049,014	投資控股	–	100%	100%
Soil Machine Dynamics Limited	英國	英鎊100	製造業	–	100%	100%
SMD Offshore Support Limited	英國	英鎊2	貿易	–	100%	100%
Soil Machine Dynamics USA LLC	美國	美元0	貿易	–	100%	100%
SMD Robotics Limited	英國	英鎊1	貿易	–	100%	100%
Soil Machine Dynamics Singapore Pte. Ltd.	新加坡	新幣1	製造業	–	100%	100%
SMD do Brasil Ltd.	巴西	巴西雷亞爾100	貿易	–	100%	100%
同一控制下企業合併取得的子公司						
國變公司	湖南株洲#2	人民幣 273,000,000	製造業	100%	–	100%
上海北車永電電子科技有限公司(「上海永電」)	上海#10	人民幣 60,000,000	製造業	100%	–	100%

#1 有限責任公司(法人獨資)
#2 有限責任公司(非自然人投資或控股的法人獨資)
#3 有限責任公司(其他))
#4 其他有限責任公司
#5 有限責任公司
#6 有限責任公司(外商投資企業與內資企業)
#7 有限責任公司(外商投資企業投資)
#8 有限責任公司(自然人投資或控股的法人獨資)
#9 一人有限責任公司(法人獨資)
#10 有限責任公司(外商投資企業法人獨資)

註1:2018年12月,本集團下屬子公司寶雞時代與中車太原機車車輛有限公司共同成立子公司太原時代,註冊資本人民幣5,000萬元。於2019年1月,本集團及少數股東實繳上述資本,本集團持有其55%股權,且擁有董事會過半數表決權席位,本集團對太原時代具有控制權。

註2:2019年3月,本集團收購子公司Dynex的所有25%流通的少數股權。相關股權轉讓手續已於加拿大時間2019年3月15日完成,Dynex在加拿大時間2019年3月19日交易結束時於多倫多證券交易所退市。在本次交易後,Dynex成為本集團之全資附屬公司。詳見附註七、2。

七、在其他主體中的權益(續)

1. 在子公司中的權益(續)

存在重要少數股東權益的子公司如下：

2019年度

	少數股東持股比例	歸屬少數股東損益	向少數股東支付股利	年末累計少數股東權益
寶雞時代	**9.85%**	**(1,244,701)**	**(12,691,761)**	**84,816,144**

2018年度

	少數股東持股比例	歸屬少數股東損益	向少數股東支付股利	年末累計少數股東權益
寶雞時代	14.20%	23,503,261	(12,780,000)	91,120,080

下表列示了上述子公司主要財務信息。這些信息為該子公司與本集團內其他企業之間的交易和餘額相互抵銷前的金額：

寶雞時代

	2019年12月31日	2018年12月31日
流動資產	**2,580,449,571**	2,431,437,237
非流動資產	**259,048,105**	185,098,077
資產合計	**2,839,497,676**	2,616,535,314
流動負債	**1,961,780,520**	1,974,716,524
非流動負債	**12,859,925**	128,083
負債合計	**1,974,640,445**	1,974,844,607

	2019年	2018年
營業收入	**2,065,987,290**	2,720,223,956
淨利潤	**(14,059,632)**	165,515,922
綜合收益總額	**(13,455,550)**	164,863,279
經營活動產生的現金流量淨額	**(19,667,953)**	33,540,140

七、在其他主體中的權益(續)

2. 在子公司的所有者權益份額發生變化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者權益份額發生變化的情況說明

2019年3月，本集團收購子公司Dynex的所有25%流通的少數股權。相關股權轉讓手續已於加拿大時間2019年3月15日完成，Dynex在加拿大時間2019年3月19日交易結束時於多倫多證券交易所退市。在本次交易後，Dynex成為本集團之全資附屬公司。本集團將收購Dynex少數股權所支付的對價超出按股權比例計算的Dynex淨資產的金額人民幣42,762,468元計入資本公積。

2019年12月，本集團單方面向子公司寶雞時代增資300,000,000元，增資後，本集團持有寶雞時代股權比例由85.80%增加至90.15%。相關股權變更登記已於2019年12月30日完成。本集團將本次增資所支付的對價超出按取得的股權比例計算的應享有寶雞時代淨資產的增加金額人民幣5,143,124元沖減資本公積。

(2) 交易對於少數股東權益及歸屬於母公司所有者權益的影響

項目	Dynex	寶雞時代
購買成本		
—現金	65,938,492	300,000,000
購買成本合計	65,938,492	300,000,000
減：按取得的股權比例計算的子公司淨資產份額	23,176,024	294,856,876
差額	42,762,468	5,143,124
其中：調減資本公積	42,762,468	5,143,124

七、在其他主體中的權益(續)

3. 在合營企業和聯營企業中的權益

	註冊地╱主要經營地	業務性質	註冊資本	持股比例		會計處理
				直接	間接	
合營企業						
時菱	湖南株洲	製造業	美元14,000,000	50%	–	權益法
溫州電氣	浙江溫州	製造業	人民幣30,600,000	50%	–	權益法
上海申通中車	上海	研發及技術服務業	人民幣10,000,000	50%	–	權益法
聯營企業						
中車浩夫爾	江蘇無錫	製造業	歐元40,000,000	–	49%	權益法
株洲西門子	湖南株洲	製造業	人民幣128,989,000	30%	–	權益法
國芯科技	湖南株洲	製造業	人民幣500,000,000	25%	–	權益法
中車西屋	湖南長沙	製造業	人民幣32,500,000	50%	–	權益法
智瑞半導體	湖北武漢	製造業	人民幣300,000,000	47%	–	權益法

七、在其他主體中的權益(續)

3. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

下表列示了重要的合營企業時菱的主要財務信息，這些財務信息調整了所有會計政策差異且調節至本財務報表賬面金額：

	2019年12月31日	2018年12月31日
流動資產	456,692,710	417,867,139
其中：貨幣資金	315,171,467	281,281,951
非流動資產	50,357,527	55,227,543
資產合計	507,050,237	473,094,682
流動負債	84,113,527	50,763,978
負債合計	84,113,527	50,763,978
淨資產	422,936,710	422,330,704
按持股比例享有的淨資產份額	208,663,918	208,360,915
減：順流交易未實現利潤	–	–
投資的賬面價值	208,663,918	208,360,915

	2019年	2018年
營業收入	332,529,558	146,838,798
所得稅費用	–	266,358
淨利潤	606,006	422,847
綜合收益總額	606,006	422,847
收到的股利(註)	–	5,500,000

註：2019年，時菱未向本公司分配股利(2018年：人民幣5,500,000元，該部分應收股利已於2018年收回)。

七、在其他主體中的權益(續)

3. 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

下表列示了對本集團單項不重要的合營及聯營企業的匯總財務信息：

	2019年	2018年
投資賬面價值合計	318,377,211	255,656,564
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨虧損	(12,261,644)	(5,422,527)
綜合收益總額	(9,054,353)	(5,419,812)

八、與金融工具相關的風險

1. 金融工具分類

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下：

2019年12月31日

資產

	以攤餘成本計量的金融資產	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	合計
貨幣資金	4,302,487,192	–	–	4,302,487,192
交易性金融資產	–	4,905,776,761	–	4,905,776,761
應收票據	2,726,110,422	–	–	2,726,110,422
應收賬款	7,413,964,722	–	–	7,413,964,722
應收款項融資	–	–	2,554,953,370	2,554,953,370
其他應收款	106,498,054	–	–	106,498,054
其他流動資產	100,000,000	–	–	100,000,000
合同資產	185,348,674	–	–	185,348,674
其他非流動資產	349,113,254	–	–	349,113,254
其他權益工具投資	–	–	2,400,000	2,400,000
	15,183,522,318	4,905,776,761	2,557,353,370	22,646,652,449

八、與金融工具相關的風險（續）

1. 金融工具分類（續）

負債

	以攤餘成本計量的金融負債
短期借款	146,596,015
應付票據	2,282,345,169
應付賬款	4,391,411,209
其他應付款	857,451,744
長期借款（含一年內到期的長期借款）	235,566,894
租賃負債（含一年內到期的租賃負債）	104,784,813
長期應付款	16,517,630
	8,034,673,474

2018年12月31日

資產

	以攤餘成本計量的金融資產	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	合計
貨幣資金	4,394,379,150	–	–	4,394,379,150
交易性金融資產	–	1,603,855,068	–	1,603,855,068
應收票據	3,508,440,870	–	–	3,508,440,870
應收賬款	6,485,964,593	–	–	6,485,964,593
應收款項融資	–	–	1,030,920,086	1,030,920,086
其他應收款	106,146,467	–	–	106,146,467
其他流動資產	2,634,610,548	–	–	2,634,610,548
其他權益工具投資	–	–	900,000	900,000
	17,129,541,628	1,603,855,068	1,031,820,086	19,765,216,782

八、與金融工具相關的風險（續）

1. 金融工具分類（續）

金融負債

	以攤餘成本計量的金融負債
短期借款	168,246,814
應付票據	2,349,473,616
應付賬款	3,185,104,692
其他應付款	669,071,995
長期借款（含一年內到期的長期借款）	237,329,655
長期應付款	41,525,173
	6,650,751,945

已轉移但未整體終止確認的金融資產

於2019年12月31日，本集團已背書給供貨商用於結算應付賬款的未符合特定條件的銀行承兑匯票或商業承兑匯票的賬面價值為人民幣66,053,518元（2018年12月31日：人民幣128,819,890元）。本集團認為，本集團保留了其幾乎所有的風險和報酬，包括與其相關的違約風險，因此，繼續全額確認其及與之相關的已結算應付賬款。

已整體終止確認但繼續涉入的已轉移金融資產

於2019年12月31日，本集團已背書給供貨商用於結算應付賬款已終止確認的符合特定條件的銀行承兑匯票的賬面價值為人民幣188,449,023元（2018年12月31日：人民幣237,129,183元）。於2019年12月31日，其到期日為1至11個月。根據《票據法》相關規定，若承兑銀行拒絕付款，其持有人有權向本集團追索（「繼續涉入」）。本集團認為，已經轉移了其幾乎所有的風險和報酬，因此，終止確認相關應收票據。2019年度，本集團於其轉移日未確認利得或損失。背書在本年間內大致均衡發生。

八、與金融工具相關的風險（續）

2. 金融工具風險

本集團的主要金融工具，除衍生工具外，主要包括貨幣資金、交易性金融資產、應收票據、應收賬款、應收款項融資、其他應收款、合同資產、其他流動資產和其他非流動資產，應付票據、應付賬款、其他應付款、借款、長期應付款及租賃負債等等。這些金融工具的主要目的在於為本集團的運營融資。本集團具有多種因經營而直接產生的其他金融資產和負債，如應收賬款和應付賬款等。

本集團亦開展衍生交易，主要包括遠期結售匯，目的在於管理本集團運營的匯率風險，於整個期間內，本集團採取了不進行衍生工具投機交易的政策。

本集團的金融工具導致的主要風險是信用風險、流動風險及市場風險。本集團對此的風險管理政策概述如下。

信用風險

本集團僅與經認可的、信譽良好的第三方進行交易。按照本集團的政策，需對所有要求採用信用方式進行交易的客戶進行信用審核。另外，本集團對應收賬款餘額進行持續監控，以確保本集團不致面臨重大壞賬風險。

本集團其他金融資產主要包括貨幣資金、交易性金融資產、其他應收款及其他流動資產，這些金融資產的信用風險源自交易對手違約，最大風險敞口等於這些工具的賬面金額。

本集團主要客戶為中國中車股份有限公司下屬子公司以及其他軌道交通行業的國有企業。由於本集團僅與經認可的且信譽良好的第三方進行交易，所以無需抵押物。信用風險集中按照客戶進行管理。於2019年12月31日，本集團具有特定信用風險集中，本集團的應收賬款的6.85%（2018年12月31日：16.46%）和23.49%（2018年12月31日：37.50%）分別源於最大客戶和前五大客戶。

本集團評估信用風險自初始確認後是否已顯著增加的具體方法、確定金融資產已發生信用減值的依據、劃分組合為基礎評估預期信用風險的金融工具的組合方法、直接減記金融工具的政策等參見附註三、9.2。

作為本集團信用風險管理的一部分，本集團針對不同類型的客戶，利用應收賬款賬齡來評估各類應收賬款及合同資產的減值損失。該類業務涉及大量的客戶，其具有相同的風險特徵，賬齡信息能反映這類客戶於應收賬款到期時的償付能力。

預期平均損失率基於歷史實際壞賬率並考慮了當前狀況及未來經濟狀況的預測。於2019年度，本集團的評估方式與重大假設並未發生變化。

八、與金融工具相關的風險(續)

2. 金融工具風險(續)

信用風險*(續)*

下表詳細說明了本集團金融資產和其他項目的信用風險敞口：

2019年12月31日：

	12個月內的預期信用損失	整個存續期預期信用損失(未發生信用減值)	整個存續期預期信用損失(已發生信用減值)	2019年12月31日賬面餘額
以攤餘成本計量的金融資產				
貨幣資金	4,302,487,192	–	–	4,302,487,192
應收票據	2,746,548,985	–	–	2,746,548,985
應收賬款	–	6,874,126,339	982,862,521	7,856,988,860
其他應收款	109,862,783	–	–	109,862,783
合同資產	–	189,749,055	–	189,749,055
其他流動資產	100,000,000	–	–	100,000,000
其他非流動資產	–	356,396,035	–	356,396,035
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產				
應收款項融資	2,554,953,370	–	–	2,554,953,370

八、與金融工具相關的風險(續)

2. 金融工具風險(續)

信用風險(續)

2018年12月31日:

	12個月內的預期信用損失	整個存續期預期信用損失(未發生信用減值)	整個存續期預期信用損失(已發生信用減值)	2018年12月31日賬面餘額
以攤餘成本計量的金融資產				
貨幣資金	4,394,379,150	–	–	4,394,379,150
應收票據及應收賬款	3,570,109,985	6,300,043,101	453,759,532	10,323,912,618
其他應收款	108,783,220	–	–	108,783,220
合同資產	–	197,422,222	–	197,422,222
其他流動資產	2,634,610,548	–	–	2,634,610,548
其他非流動資產	–	24,937,877	–	24,937,877
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產				
其他流動資產	854,151,906	176,768,180	–	1,030,920,086

流動風險

本集團採用循環流動性計劃工具管理資金短缺風險。該工具既考慮其金融工具的到期日,也考慮本集團運營產生的預計現金流量。

本集團的目標是運用票據結算和銀行借款等融資手段以保持融資的持續性與靈活性的平衡。本集團已從多家商業銀行取得銀行授信以滿足營運資金需求和資本開支。

八、與金融工具相關的風險(續)

2. 金融工具風險(續)

流動風險(續)

本集團管理層一直監察本集團的流動資金狀況，以確保其備有足夠流動資金應付到期的財務債務，並將本集團的財務資源發揮最大效益。

下表概括了金融負債按未折現的合同現金流量所作的到期期限分析：

2019年12月31日

	1年以內	1至2年	2年以上	合計	賬面價值
短期借款	148,781,940	–	–	148,781,940	146,596,015
應付票據	2,282,345,169	–	–	2,282,345,169	2,282,345,169
應付賬款	4,391,411,209	–	–	4,391,411,209	4,391,411,209
其他應付款	857,451,744	–	–	857,451,744	857,451,744
長期借款(含一年內到期的長期借款)	9,545,057	147,847,828	82,688,000	240,080,885	235,566,894
租賃負債(含一年內到期的租賃負債)	38,029,337	26,011,303	54,742,619	118,783,259	104,784,813
長期應付款	–	16,517,630	–	16,517,630	16,517,630
	7,727,564,456	190,376,761	137,430,619	8,055,371,836	8,034,673,474

2018年12月31日

	1年以內	1至2年	2年以上	合計	賬面價值
短期借款	170,808,318	–	–	170,808,318	168,246,814
應付票據	2,349,473,616	–	–	2,349,473,616	2,349,473,616
應付賬款	3,185,104,692	–	–	3,185,104,692	3,185,104,692
其他應付款	669,071,995	–	–	669,071,995	669,071,995
長期借款(含一年內到期的長期借款)	6,374,676	5,056,915	227,272,740	238,704,331	237,329,655
長期應付款	–	24,354,272	17,170,901	41,525,173	41,525,173
	6,380,833,297	29,411,187	244,443,641	6,654,688,125	6,650,751,945

八、與金融工具相關的風險(續)

2. 金融工具風險(續)

市場風險

外匯風險

本集團的業務主要位於中國，絕大多數交易以人民幣結算，惟若干銷售、採購和借款業務須以日元、美元、英鎊及港幣等外幣結算。該些外幣對人民幣匯率的波動會對本集團的經營業績產生影響。於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團主要外幣資產及負債情況如下：

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	總資產	總負債	總資產	總負債
日元	1,084,520	101,882,213	2,520,212	41,856,951
美元	110,181,210	20,308,769	59,098,088	8,765,569
英鎊	272,071,704	239,538,581	80,673,800	20,942,340
港幣	10,272,130	139,075,317	17,113,430	139,177,543

下表為匯率風險的敏感性分析，反映了在其他變量不變的假設下，日元、美元、英鎊及港幣匯率發生合理、可能的變動時，將對股東權益的稅後淨額產生的影響。因其他幣種的金融工具賬面淨值不重大，此處略去相關敏感性分析。

2019年12月31日

	基點 增加／(減少)	股東權益合計 增加／(減少)
日元		
人民幣對日元升值	+10%	8,567,804
人民幣對日元貶值	-10%	(8,567,804)
美元		
人民幣對美元升值	+10%	(7,639,157)
人民幣對美元貶值	-10%	7,639,157
英鎊		
人民幣對英鎊升值	+10%	(2,765,315)
人民幣對英鎊貶值	-10%	2,765,315
港幣		
人民幣對港元升值	+10%	10,948,271
人民幣對港元貶值	-10%	(10,948,271)

八、與金融工具相關的風險(續)

2. 金融工具風險(續)

市場風險(續)

外匯風險(續)

2018年12月31日

	基點 增加/(減少)	股東權益合計 增加/(減少)
日元		
人民幣對日元升值	+10%	3,343,623
人民幣對日元貶值	-10%	(3,343,623)
美元		
人民幣對美元升值	+10%	(4,278,264)
人民幣對美元貶值	-10%	4,278,264
英鎊		
人民幣對英鎊升值	+10%	(5,077,174)
人民幣對英鎊貶值	-10%	(5,077,174)
港幣		
人民幣對港元升值	+10%	10,375,450
人民幣對港元貶值	-10%	(10,375,450)

3. 資本管理

本集團資本管理的主要目標是確保本集團持續經營的能力,並保持健康的資本比率,以支持業務發展並使股東價值最大化。

本集團管理資本結構並根據經濟形勢以及相關資產的風險特徵的變化對其進行調整。為維持或調整資本結構,本集團可以調整對股東的利潤分配、向股東歸還資本或發行新股。本集團不受外部強制性資本要求的約束。2019年度和2018年度,資本管理的目標和程序未發生變化。

八、與金融工具相關的風險(續)

3. 資本管理(續)

本集團採用槓桿比率來管理資本，槓桿比率是指淨負債和調整後資本加淨負債的比率。本集團的政策將使該槓桿比率不超過30%。淨負債包括所有借款款項、應付票據及應付賬款、應付職工薪酬、除應交所得稅之外的其他應交稅費、租賃負債、其他應付款及長期應付款減現金和現金等價物後的淨額。資本包括歸屬於母公司的股東權益，本集團於資產負債表日的槓桿比率如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
短期借款	146,596,015	168,246,814
應付票據	2,282,345,169	2,349,473,616
應付賬款	4,391,411,209	3,185,104,692
應付職工薪酬	150,388,408	135,840,963
應交稅費(不含應交所得稅)	110,907,104	217,086,580
其他應付款	857,451,744	669,071,995
長期借款(含一年內到期)	235,566,894	237,329,655
租賃負債(含一年內到期)	104,784,813	不適用
長期應付款	16,517,630	41,525,173
減：現金和現金等價物	4,244,080,658	4,381,012,798
淨負債	4,051,888,328	2,622,666,690
歸屬於母公司的股東權益	21,910,263,359	19,824,763,980
資本和淨負債	25,962,151,687	22,447,430,670
槓桿比率	15.61%	11.68%

截至2019年12月31日止
人民幣元

九、公允價值的披露

1. 以公允價值計量的資產

2019年12月31日

	公允價值計量使用的輸入值			
	活躍市場報價（第一層次）	重要可觀察輸入值（第二層次）	重要不可觀察輸入值（第三層次）	合計
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
－交易性金融資產	–	4,905,776,761	–	4,905,776,761
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產				
－應收款項融資	–	2,554,953,370	–	2,554,953,370
－其他權益工具投資	–	–	2,400,000	2,400,000

2018年12月31日

	公允價值計量使用的輸入值			
	活躍市場報價（第一層次）	重要可觀察輸入值（第二層次）	重要不可觀察輸入值（第三層次）	合計
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
－交易性金融資產	–	1,603,855,068	–	1,603,855,068
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產				
－應收款項融資	–	1,030,920,086	–	1,030,920,086
－其他權益工具投資	–	–	900,000	900,000

九、公允價值的披露(續)

2. 以公允價值披露的資產及負債

2019年12月31日

	公允價值計量使用的輸入值			
	活躍市場報價（第一層次）	重要可觀察輸入值（第二層次）	重要不可觀察輸入值（第三層次）	合計
長期借款	–	230,535,828	–	230,535,828
長期應付款	–	–	16,517,630	16,517,630

2018年12月31日

	公允價值計量使用的輸入值			
	活躍市場報價（第一層次）	重要可觀察輸入值（第二層次）	重要不可觀察輸入值（第三層次）	合計
長期借款	–	232,329,655	–	232,329,655
長期應付款	–	–	41,525,173	41,525,173

3. 公允價值估值

管理層已經評估了貨幣資金、應收票據、應收賬款、其他應收款、其他流動資產、短期借款、應付票據、應付賬款、其他應付款和一年內到期的長期借款等，因剩餘期限不長，本集團不以公允價值計量的金融資產和金融負債賬面價值與公允價值相若。

本集團的財務團隊由財務經理領導，負責制定金融工具公允價值計量的政策和程序。財務團隊直接向財務總監和審計委員會報告。每個資產負債表日，財務團隊分析金融工具價值變動，確定估值適用的主要輸入值。估值須經財務總監審核批准。

金融資產和金融負債的公允價值，以在公平交易中，熟悉情況的交易雙方自願進行資產交換或者債務清償的金額確定，而不是被迫出售或清算情況下的金額。以下方法和假設用於估計公允價值。

長期借款、長期應付款等，採用未來現金流量折現法確定公允價值，以有相似合同條款、信用風險和剩餘期限的其他金融工具的市場收益率作為折現率。2019年12月31日，針對長短期借款等自身不履約風險評估為不重大。

十、關聯方關係及其交易

1. 控股母公司的情況

控股母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	對本公司持股比例	對本公司表決權比例
中車株洲電力機車研究所有限公司(「株洲所」)	湖南株洲	製造業	8,340,710,000	50.16%	50.16%

株洲所及其控制的公司，以下簡稱「株洲所集團」。

本公司控股母公司的控股股東為中國中車股份有限公司。

本公司的最終控制方為中國中車集團公司，是國務院國有資產監督管理委員會直接管理的中央直屬企業。最終控制方及其控制的公司，以下簡稱「最終控制方集團」。

2. 子公司情況

本公司的子公司詳見附註七、1.在子公司中的權益。

對子公司的投資

	2019年12月31日	2018年12月31日
非上市股份，按成本計量	**5,124,623,012**	2,214,008,296
在加拿大上市的股份，按成本計量	**–**	216,539,728
	5,124,623,012	2,430,548,024
減值	**(246,169,001)**	(178,169,001)
	4,878,454,011	2,252,379,023
上市股份的市值	**–**	103,431,221

3. 合營企業和聯營企業的情況

本公司的合營企業和聯營企業詳見附註七、3在合營企業和聯營企業中的權益。

十、關聯方關係及其交易（續）

4. 其他關聯方情況

企業名稱
(1) 控股母公司控制的公司
北京中車重工機械有限公司
湖南中車特種電氣裝備有限公司
青島中車華軒水務有限公司
上海中車漢格船舶與海洋工程有限公司
襄陽中車電機技術有限公司
襄陽中鐵宏吉工程技術有限公司
中鐵檢驗認證株洲牽引電氣設備檢驗站有限公司
株洲時代橡塑元件開發有限責任公司
株洲時代新材料科技股份有限公司
株洲中車機電科技有限公司
株洲中車奇宏散熱技術有限公司
株洲中車時代出版有限公司
株洲時代電氣絕緣有限責任公司
(2) 除株洲所集團外最終方控制控制的公司
澳大利亞中車長客軌道交通裝備有限公司
北京中車賽德鐵道電氣科技有限公司
滄州中車株機軌道裝備服務有限公司
常州市瑞泰工程機械有限公司
常州中車鐵馬科技實業有限公司
成都中車電機有限公司
成都中車四方軌道車輛有限公司
大連中車睿通科技開發有限公司
佛山中車四方軌道車輛有限公司
廣州中車駿發電氣有限公司
杭州中車車輛有限公司
河南中車重型裝備有限公司
湖南中車環境工程有限公司
湖南中車時代電動汽車股份有限公司
昆明中車軌道交通裝備有限公司
眉山中車緊固件科技有限公司
眉山中車制動科技股份有限公司

十、關聯方關係及其交易(續)

4. 其他關聯方情況(續)

企業名稱
(2) 除株洲所集團外最終方控制控制的公司(續)
美國中車麻省公司
南京中車浦鎮城軌車輛有限責任公司
南京中車浦鎮海泰制動設備有限公司
寧波市江北九方和榮電氣有限公司
青島卡瑪克斯緩衝裝備有限公司
青島思銳科技有限公司
青島四方龐巴迪鐵路運輸設備有限公司
青島中車四方車輛物流有限公司
青島中車四方銷售服務有限公司
泉州中車唐車軌道車輛有限公司
山東中車華騰環保科技有限公司
上海阿爾斯通交通設備有限公司
石家莊國祥運輸設備有限公司
石家莊中車軌道交通裝備有限公司
蘇州中車軌道交通車輛有限公司
天津中車機輛裝備有限公司
天津中車四方軌道車輛有限公司
無錫中車時代智能裝備有限公司
武漢中車四方維保中心有限公司
武漢中車長客軌道車輛有限公司
武漢中車株機軌道交通裝備有限公司
西安中車永電電氣有限公司
長春中車軌道車輛有限公司
浙江中車電車有限公司
中車–Transnet軌道交通裝備有限公司
中車北京二七機車有限公司
中車財務有限公司
中車成都機車車輛有限公司
中車大連電力牽引研發中心有限公司
中車大連機車車輛有限公司
中車大連機車研究所有限公司
中車大同電力機車有限公司
中車工業研究院有限公司

十、關聯方關係及其交易(續)

4. 其他關聯方情況(續)

企業名稱
(2) 除株洲所集團外最終方控制控制的公司(續)
中車廣東軌道交通車輛有限公司
中車貴陽車輛有限公司
中車環境科技有限公司
中車蘭州機車有限公司
中車洛陽機車有限公司
中車南京浦鎮車輛有限公司
中車戚墅堰機車車輛工藝研究所有限公司
中車戚墅堰機車有限公司
中車齊齊哈爾車輛有限公司
中車青島四方車輛研究所有限公司
中車青島四方機車車輛股份有限公司
中車山東機車車輛有限公司
中車四方車輛有限公司
中車太原機車車輛有限公司
中車唐山機車車輛有限公司
中車物流有限公司
中車西安車輛有限公司
中車永濟電機有限公司
中車長春軌道客車股份有限公司
中車長江車輛有限公司
中車長江銅陵車輛有限公司
中車株洲電機有限公司
中車株洲電力機車實業管理有限公司
中車株洲電力機車有限公司
中車資陽機車有限公司
中國中車(香港)有限公司
中鐵檢驗認證(青島)車輛檢驗站有限公司
重慶中車建設工程有限公司
重慶中車四方所科技有限公司
重慶中車長客軌道車輛有限公司
株洲中車物流有限公司
資陽中車電力機車有限公司
資陽中車電氣科技有限公司

十、關聯方關係及其交易(續)

4. 其他關聯方情況(續)

企業名稱
(2) 除株洲所集團外最終方控制控制的公司(續)
西安中車永電捷通電氣有限公司
資陽中車傳動有限公司
Bombardier Transportation GmbH
北京南口斯凱孚鐵路軸承有限公司
常德中車新能源汽車有限公司
常州中車通用電氣柴油機有限公司
合肥中車軌道交通車輛有限公司
南京中車物流服務有限公司
寧波中車軌道交通裝備有限公司
鄭州中車四方軌道車輛有限公司
中車瀋陽機車車輛有限公司
中車時代電動汽車股份有限公司
中車信息技術有限公司
中車株洲車輛有限公司
株洲九方裝備股份有限公司
株洲中車特種裝備科技有限公司
株洲中車天力鍛業有限公司
(3) 最終控制方集團的合營公司
常州朗銳東洋傳動技術有限公司
申通北車(上海)軌道交通車輛維修有限公司
申通南車(上海)軌道交通車輛維修有限公司
株洲九方鑄造有限責任公司
株洲中車時代高新投資有限公司
瀋陽中車西屋軌道制動技術有限公司
天津電力機車有限公司
八維通科技有限公司
(4) 最終控制方集團的聯營公司
北京北九方科貿有限公司
廣州電力機車有限公司
(5) 株洲所集團的聯營公司
株洲市電動汽車示範運營有限公司

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(1) 向關聯方銷售商品

	2019年	2018年
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	6,451,293,151	5,691,821,668
本公司的合營公司	300,685,849	44,230,985
控股母公司控制的公司	181,040,851	134,377,163
控股母公司	143,667,367	37,749,448
最終控制方集團的聯營公司	80,872,570	56,967,450
本公司的聯營公司	2,601,921	7,917,311
最終控制方集團的合營公司	–	2,623,125
	7,160,161,709	5,975,687,150

(2) 向關聯方購買商品

	2019年	2018年
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	1,550,199,858	1,280,919,554
控股母公司控制的公司	632,496,426	565,903,001
本公司的合營公司	307,126,777	54,595,691
控股母公司	32,039,284	4,716,781
本公司的聯營公司	14,023,153	48,633,775
最終控制方集團的合營公司	6,751,014	24,167,827
	2,542,636,512	1,978,936,629

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(3) 向關聯方銷售電力

	2019年	2018年
控股母公司控制的公司	3,080,258	1,765,344
控股母公司	618,179	438,849
本公司的聯營公司	8,146	19,766
	3,706,583	2,223,959

(4) 向關聯方採購電力

	2019年	2018年
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	661,750	493,820
控股母公司控制的公司	–	174,120
	661,750	667,940

(5) 向關聯方採購固定資產

	2019年	2018年
控股母公司控制的公司	344,658	–

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(6) 關聯方租賃

作為出租人

	2019年	2018年
控股母公司控制的公司	4,998,734	5,491,909
控股母公司	3,136,073	3,539,936
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	1,144,112	125,948
本公司的聯營公司	417,878	454,854
最終控制方集團的合營公司	8,807	–
	9,705,604	9,612,647

作為承租人

	2019年(註)	2018年
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	3,136,945	4,218,564
控股母公司	610,827	2,679,175
控股母公司控制的公司	1,362,596	1,029,084
株洲所集團的聯營公司	–	1,241,013
	5,110,368	9,167,836

註： 2019年僅包括短期租賃。

於2019年度，本集團向除株洲所集團外最終控制方控制的公司租入使用權資產原值為人民幣8,670,923元，確認租賃負債利息費用人民幣3,266,229元；向控股母公司租入使用權資產原值為人民幣2,429,267元，確認租賃負債利息費用人民幣1,286,743元。於2019年12月31日，本集團對除株洲所集團外最終控制方控制的公司租賃負債餘額為人民幣21,489,248元，對控股母公司租賃負債餘額為人民幣1,242,812元。

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(7) 向關聯方提供技術服務

	2019年	2018年
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	6,598,774	13,182,519
控股母公司控制的公司	4,431,433	2,898,361
控股母公司	1,334,902	1,323,617
最終控制方集團的合營公司	–	6,790
	12,365,109	17,411,287

(8) 向關聯方提供維修服務

	2019年	2018年
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	1,092,096,476	696,897,274
最終控制方集團的聯營公司	1,292,904	63,745,286
	1,093,389,380	760,642,560

(9) 關聯方向本集團提供技術服務

	2019年	2018年
控股母公司	237,000,000	209,509,000
控股母公司控制的公司	4,729,228	7,220,101
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	188,679	110,000
本公司的合營公司	–	215,000
	241,917,907	217,054,101

十、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(10) 貨幣資金利息收入

	2019年	2018年
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	6,370,423	5,070,209

(11) 借款利息支出

	2019年	2018年
控股母公司的控股股東	724,997	1,096,009

(12) 關鍵管理人員薪酬

	2019年	2018年
關鍵管理人員薪酬	14,641,318	16,241,685

以上關聯方銷售和採購商品、提供和接受技術服務及租賃交易的條款由交易雙方協議商定。

(13) 本集團與關聯方的承諾

以下為本集團於資產負債表日，已簽約而尚不必在財務報表上列示的與關聯方有關的重大事項：

向關聯方銷售商品	2020年
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	1,429,835,838

向關聯方採購商品	2020年
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	535,363,146
本公司的合營公司	281,338,974
控股母公司控制的公司	212,871,335
最終控制方集團的合營公司	2,610,603
	1,032,184,058

十、關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
應收賬款(含長期應收款):		
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	1,384,660,632	1,713,360,225
本公司的合營公司	137,589,236	86,485,618
控股母公司	97,914,314	28,542,033
控股母公司控制的公司	27,524,678	34,824,038
最終控制方集團的聯營公司	24,572,272	3,812,175
本公司的聯營公司	12,202,609	9,734,640
最終控制方集團的合營公司	–	3,050,701
	1,684,463,741	1,879,809,430

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
應收票據:		
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	856,777,935	1,720,527,780
最終控制方集團的聯營公司	15,000,000	165,000,000
控股母公司控制的公司	195,129	–
	871,973,064	1,885,527,780

十、關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2019年12月31日	2018年12月31日
合同資產		
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	38,881,058	22,943,899
最終控制方集團的合營公司	34,253	8,361
最終控制方集團的聯營公司	31,900	300,000
控股母公司控制的公司	–	267,508
	38,947,211	23,519,768

	2019年12月31日	2018年12月31日
應收款項融資:		
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	481,336,159	231,900,436
控股母公司	90,508,901	30,882,117
最終控制方集團的合營公司	2,848,316	–
控股母公司控制的公司	676,816	368,635
	575,370,192	263,151,188

	2019年12月31日	2018年12月31日
預付款項:		
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	3,333,210	1,750,027
控股母公司	108,220	145,020
控股母公司控制的公司	1,674	–
	3,443,104	1,895,047

十、關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2019年12月31日	2018年12月31日
其他應收款：		
控股母公司	2,230,700	1,081,500
控股母公司控制的公司	1,702,573	2,727
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	604,000	602,880
本公司的聯營公司	204,478	117,915
	4,741,751	1,805,022

	2019年12月31日	2018年12月31日
其他非流動資產：		
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	29,359,799	8,143,384
控股母公司	180,000	–
控股母公司控制的公司	–	8,669,283
	29,539,799	16,812,667

	2019年12月31日	2018年12月31日
貨幣資金存款：		
除株洲所集團外最終控制方控制的公司(註)	686,991,594	687,881,170

註：

於2019年12月31日，本集團存放於中車財務有限公司存款金額為人民幣686,991,594元(2018年12月31日：人民幣687,881,170元)。

於2018年12月28日，本公司與中車財務有限公司簽訂金融服務框架協議，協議約定自2018年12月31日起至2019年12月30日止，存放於中車財務有限公司的每日最高存款總額不超過人民幣700,000,000元，存款利率不低於中國人民銀行就同類存款頒布的基準利率、中國其他主要商業銀行須就可比較存款支付的利率和中車財務有限公司須就可比較存款向中國中車集團公司的其他成員公司支付的利率。

十、關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

於2019年10月25日,本公司與中車財務有限公司簽訂金融服務框架協議(上述於2018年12月28日簽訂的金融服務框架協議終止),協議約定自2019年12月31日起至2020年12月30日止,存放於中車財務有限公司的每日最高存款總額不超過人民幣700,000,000元,存款利率不低於中國人民銀行就同類存款頒布的基準利率、中國其他主要商業銀行須就可比較存款支付的利率和中車財務有限公司須就可比較存款向中國中車集團公司的其他成員公司支付的利率。

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
應付賬款:		
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	**523,334,624**	177,352,045
控股母公司控制的公司	**156,004,885**	49,929,507
本公司的合營公司	**31,513,716**	12,694,065
最終控制方集團的合營公司	**7,621,997**	11,463,618
控股母公司	**2,598,562**	8,354,231
本公司的聯營公司	**103,687**	55,000
最終控制方集團的聯營公司	**21,327**	–
	721,198,798	259,848,466

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
應付票據:		
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	**328,354,523**	245,700,000
控股母公司控制的公司	**94,685,803**	145,437,553
本公司的合營公司	**20,000,000**	5,940,000
最終控制方集團的合營公司	**11,020,000**	21,060,000
	454,060,326	418,137,553

十、關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2019年12月31日	2018年12月31日
合同負債		
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	251,463,725	163,252,072
控股母公司控制的公司	10,000	–
	251,473,725	163,252,072

	2019年12月31日	2018年12月31日
應付股利：		
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	–	1,976,000

	2019年12月31日	2018年12月31日
其他應付款：		
控股母公司	273,547,515	220,709,990
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	5,033,239	311,616
控股母公司控制的公司	1,436,989	13,018,412
	280,017,743	234,040,018

	2019年12月31日	2018年12月31日
一年內到期的非流動負債：		
控股母公司控制的公司	5,031,066	5,000,000

十、關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
長期借款：		
控股母公司的控股股東	87,688,000	92,688,000

2019年度，本集團與株洲所集團、與除株洲所集團外最終控制方集團、與除株洲所集團外最終控制方集團的合營公司以及與除株洲所集團外最終控制方集團持股比例30%以上的聯營公司之間提供產品與服務關聯方交易，金額為人民幣7,975,614,591元(2018年度：人民幣6,712,954,687元)，以及購買商品與服務關聯方交易，金額為人民幣2,474,074,237元(2018年度：人民幣2,102,382,040元)，構成《香港上市規則》第14A章中規定的關連交易或持續關連交易。有關協議為本公司與中國中車集團有限公司(連同其附屬公司但不包括本集團)於2016年3月28日簽訂的產品和配套服務互相供應框架協議。

2019年度，本集團(不包括青島電氣)與青島電氣之間提供產品與服務關聯方交易，金額為人民幣9,256,329元(2018年：人民幣8,531,885元)以及購買產品與服務關聯方交易，金額為人民幣209,883元(2018年：人民幣139,755元)也構成《香港上市規則》第14A章中規定的關連交易或持續關連交易。有關協議為本公司與青島電氣(連同其附屬公司)於2016年12月22日簽訂的產品和配套服務互供框架協議。

中鐵寶工有限責任公司(以下簡稱「中鐵寶工」，為中國中鐵股份有限公司(以下簡稱「中國中鐵」)的全資控股公司)於2019年12月30日，寶雞時代增資完成後，於寶雞時代持股比例低於10%，因此不再為寶雞時代的主要股東，亦不再為時代電氣的關連人士。中鐵寶工的聯繫人，包括中國中鐵，也不再因中鐵寶工為寶雞時代的主要股東而被視為時代電氣附屬公司層面的關連人士。2019年度(不含2019年12月31日)，本集團與中國中鐵(連同其附屬公司)之間提供產品與服務關聯方交易，金額為人民幣103,815,893元(2018年：人民幣65,826,635元)，以及購買產品與服務關聯方交易，金額為人民幣8,272,059元(2018年：人民幣16,212,587元)也構成《香港上市規則》第14A章中規定的關連交易或持續關連交易。有關協議為本公司與中國中鐵(連同其附屬公司)於2017年1月12日簽訂的產品和配套服務互供框架協議。

十、關聯方關係及其交易（續）

6. 關聯方應收應付款項餘額（續）

本集團（不包括太原時代）與太原時代之間的關聯方交易也構成《香港上市規則》第14A章中規定的關連交易或持續關連交易。有關協議為本公司與太原時代（連同其附屬公司）於2018年12月28日簽訂的產品和配套服務互供框架協議。2019年度，本集團（不包括太原時代）向太原時代提供產品與服務關聯方交易：人民幣813,109元，購買產品與服務關聯方交易：人民幣33,153,208元。

本集團對關聯方的應收票據及應付票據不計利息、無抵押、有固定還款期，貨幣資金存款計利息、無抵押、無固定還款期，長期借款計利息、無抵押、有固定還款期，其他應收及應付關聯方款項均不計利息、無抵押，其中，貿易往來的還款期遵從貿易條款規定，非貿易往來無固定還款期。

十一、承諾及或有事項

1. 重要承諾事項

	2019年12月31日	2018年12月31日
已簽約但未撥備		
資本承諾	426,073,824	385,505,762
對子公司的投資	50,000,000	27,500,000
合計	476,073,824	413,005,762

2. 或有事項

本集團並無須作披露的或有事項。

十二、資產負債表日後事項

除附註五、40未分配利潤所披露之董事會股利分配預案外，新型冠狀病毒肺炎疫情(以下簡稱"疫情")自2020年1月爆發後，目前已蔓延至全球100多個國家或地區。本集團自2020年2月起按照各地政府要求有序推進復工復產工作，確保重要訂單如期交付。由於疫情還在不斷變化的過程中，本集團後續會持續評估疫情對本集團造成的影響。

十三、其他重要事項

1. 分部報告

經營分部

根據經營管理的需要，本集團的經營活動歸屬於一個單獨的經營分部，主要向市場提供軌道交通裝備及其延伸產品和服務，因此，並無其他經營分部。

其他信息

產品和勞務信息

對外交易收入

	2019年	2018年
軌道交通裝備及其延伸產品和服務	16,304,206,791	15,657,900,734

十三、其他重要事項(續)

1. 分部報告(續)

其他信息(續)

地理信息

對外交易收入：

	2019年	2018年
中國大陸	15,464,313,779	14,883,638,444
其他國家和地區	839,893,012	774,262,290
	16,304,206,791	15,657,900,734

對外交易收入歸屬於客戶所處區域。

非流動資產總額

	2019年12月31日	2018年12月31日
中國大陸	4,381,594,956	3,934,996,092
其他國家和地區	1,046,756,750	1,094,283,306
合計	5,428,351,706	5,029,279,398

非流動資產歸屬於該資產所處區域，不包括金融資產和遞延所得税資產。

主要客戶信息

2019年度，本集團營業收入(產生的收入超過本集團收入10%)人民幣7,884,161,392元來自於某一個客戶(包括已知受該客戶控制下的所有主體)(2018年：人民幣6,589,612,036元來自於某一個客戶)。

十三、其他重要事項(續)

2. 經營租賃

作為出租人

根據與承租人簽訂的租賃合同，不可撤銷租賃的最低租賃收款額如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以內(含1年)	**5,001,070**	8,753,581
1年至2年(含2年)	**4,513,800**	4,544,960
2年至3年(含3年)	**4,513,800**	4,513,800
3年至4年(含4年)	**3,516,800**	4,513,800
4年至5年(含5年)	**–**	3,516,800
合計	**17,545,470**	25,842,941

作為承租人

重大經營租賃

根據與出租人簽訂的租賃合同，不可撤銷租賃的最低租賃付款額如下：

	2018年12月31日
1年以內(含1年)	36,051,758
1年至2年(含2年)	10,876,655
2年至3年(含3年)	10,565,182
3年以上	28,845,170
合計	86,338,765

3. 其他財務信息

(1) 流動資產淨值及總資產減流動負債

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	本集團	**本公司**	本集團	本公司
流動資產淨值	**17,392,754,139**	**13,098,708,046**	15,858,753,699	12,775,983,128
總資產減流動負債	**23,603,747,238**	**21,236,623,828**	21,310,769,972	19,114,763,628

十三、其他重要事項(續)

3. 其他財務信息(續)

(2) 養老金計劃款繳納款額

	2019年	2018年
養老金計劃繳納款額	211,177,557	184,954,052

於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團無被迫放棄的繳納款額以減少在未來年度的養老金計劃繳納款項。

(3) 董事、監事及行政總裁薪酬

董事、監事及行政總裁薪酬披露如下：

	2019年	2018年
袍金	1,058,383	986,683
其他薪酬：		
工資、津貼和非現金利益金額	1,803,607	1,783,302
績效掛鈎獎金	1,372,533	2,144,009
養老金計劃供款	288,809	320,512
	3,464,949	4,247,823
合計	4,523,332	5,234,506

十三、其他重要事項(續)

3. 其他財務信息(續)

(3) 董事、監事及行政總裁薪酬(續)

2019年度董事、監事及行政總裁薪酬明細情況

	袍金	工資、津貼和非現金利益金額	績效掛鈎獎金	養老金計劃供款	薪酬總額
執行董事					
李東林(註1)	–	–	–	–	–
楊首一(註2)	–	–	–	–	–
劉可安	–	523,736	272,914	84,596	881,246
言武	–	448,568	419,154	70,752	938,474
	–	972,304	692,068	155,348	1,819,720
非執行董事					
張新寧	–	–	–	–	–
	–	–	–	–	–
獨立非執行董事					
陳錦榮	273,417	–	–	–	273,417
浦炳榮	273,417	–	–	–	273,417
劉春茹	119,043	–	–	–	119,043
陳小明	119,043	–	–	–	119,043
高峰(註3)	119,043	–	–	–	119,043
	903,963	–	–	–	903,963
監事					
李略(註5)	–	–	–	–	–
熊銳華(註5)	–	–	–	–	–
龐義明	–	345,363	330,705	56,488	732,556
周桂法	35,377	485,940	349,760	76,973	948,050
耿建新	119,043	–	–	–	119,043
	154,420	831,303	680,465	133,461	1,799,649
	1,058,383	1,803,607	1,372,533	288,809	4,523,332

十三、其他重要事項(續)

3. 其他財務信息(續)

(3) 董事、監事及行政總裁薪酬(續)

2018年度董事、監事及行政總裁薪酬明細情況

	袍金	工資、津貼和非現金利益金額	績效掛鈎獎金	養老金計劃供款	薪酬總額
執行董事					
丁榮軍(註1)	–	–	–	–	–
李東林(註1)	–	–	–	–	–
楊首一(註2)	–	–	–	–	–
劉可安	–	525,269	1,003,208	93,620	1,622,097
言武	–	437,837	465,046	78,618	981,501
	–	963,106	1,468,254	172,238	2,603,598
非執行董事					
張新寧	–	–	–	–	–
	–	–	–	–	–
獨立非執行董事					
陳錦榮	283,530	–	–	–	283,530
浦炳榮	283,530	–	–	–	283,530
劉春茹	103,768	–	–	–	103,768
陳小明	103,768	–	–	–	103,768
高峰(註3)	44,698	–	–	–	44,698
歐陽明高(註4)	29,262	–	–	–	29,262
	848,556	–	–	–	848,556
監事					
熊鋭華	–	–	–	–	–
龐義明	–	349,777	172,481	68,608	590,866
周桂法	34,359	470,419	503,274	79,666	1,087,718
耿建新	103,768	–	–	–	103,768
	138,127	820,196	675,755	148,274	1,782,352
	986,683	1,783,302	2,144,009	320,512	5,234,506

十三、其他重要事項(續)

3. 其他財務信息(續)

(3) 董事、監事及行政總裁薪酬(續)

註1： 於2018年7月12日，丁榮軍辭任本公司董事長兼執行董事。本公司原副董事長李東林繼任本公司董事長兼執行董事。

註2： 於2018年7月12日，楊首一出任本公司副董事長兼執行董事。

註3： 於2018年8月17日，高峰出任本公司獨立非執行董事。

註4： 於2018年3月25日，歐陽明高辭任本公司獨立非執行董事。

註5： 於2019年6月20日，熊鋭華辭任本公司監事會主席，李略出任監事會主席。

本集團五名最高薪酬人士如下：

	2019年	2018年
董事、監事及行政總裁	–	1
非董事及非監事僱員	5	4
	5	5

支付予上述非董事、非監事及非行政總裁最高薪酬僱員的薪酬如下：

	2019年	2018年
工資、津貼和非現金利益金額	2,779,851	7,162,568
績效掛鈎的獎金	2,299,687	927,824
養老金計劃供款	358,356	156,161
	5,437,894	8,246,553

薪酬介乎以下範圍的此等非董事、非監事及非行政總裁僱員的人數如下：

	2019年	2018年
港幣1,000,001元至2,000,000元	5	1
港幣2,000,001元至3,000,000元	–	2
港幣3,000,001元至4,000,000元	–	1
港幣4,000,001元至5,000,000元	–	–
	5	4

十三、其他重要事項(續)

3. 其他財務信息(續)

(3) 董事、監事及行政總裁薪酬(續)

2019年度，李東林放棄每年人民幣104,000元的稅後津貼，楊首一放棄每年人民幣78,000元的稅後津貼，劉可安和言武放棄每年人民幣65,000元的稅後津貼，張新寧放棄每年人民幣78,000元的稅後津貼，熊銳華放棄每年人民幣52,000元的稅後津貼，李略放棄每年人民幣52,000元的稅後津貼，龐義明放棄每年人民幣26,000元的稅後津貼。除此之外，概無董事、監事、行政總裁或任何非董事及監事最高薪個人放棄或同意放棄任何酬金。2019年度及2018年度本集團並無向董事、監事、行政總裁或任何非董事及非監事最高薪個人支付酬金，作為加入或於加入本集團後的獎勵或離職補償。

十四、公司財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

	2019年12月31日	2018年12月31日
銀行存款	**2,452,789,205**	2,924,163,813
其他貨幣資金	**12,606,534**	12,566,352
	2,465,395,739	2,936,730,165

於2019年12月31日，本公司有人民幣12,606,534元(2018年12月31日：人民幣12,566,352元)的銀行存款由於用作保函保證金而使用受限。

於2019年12月31日，本公司存放於境外的貨幣資金折合人民幣35,753,848元(2018年12月31日：人民幣41,060,956元)。

銀行活期存款按照銀行活期存款利率取得利息收入。短期定期存款的存款期分為11天至3個月不等，依本公司的現金需求而定，並按照相應的銀行定期存款利率取得利息收入。

於2019年12月31日及2018年12月31日，本公司無存款期限為三個月以上的銀行定期存款。

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 應收票據

(1) 應收票據分類

	2019年12月31日	2018年12月31日
商業承兌匯票	**2,432,147,055**	3,152,699,454
銀行承兌匯票	**153,975,570**	148,832,238
	2,586,122,625	3,301,531,692
減：信用損失準備	**18,982,428**	61,387,616
	2,567,140,197	3,240,144,076

本公司持有的商業承兑匯票及銀行承兑匯票信用風險自初始確認後並未顯著增加，本公司已按照相當於該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備。

(2) 於2019年12月31日及2018年12月31日，本公司應收票據餘額中無已質押的應收票據。

(3) 於2019年12月31日及2018年12月31日，本公司應收票據餘額中無因出票人未履約而將其轉應收賬款的票據。

十四、公司財務報表主要項目註釋（續）

2. 應收票據（續）

(4) 按組合計提信用損失準備的商業承兑匯票分析如下：

應收票據信用損失準備情況：

2019年12月31日

未發生信用減值	預期平均損失率 %	賬面餘額	信用減值準備	賬面價值
大類一	1.13	870,367,483	9,875,425	860,492,058
大類二	–	–	–	–
大類三	0.58	1,561,071,915	9,068,087	1,552,003,828
大類四	5.50	707,657	38,916	668,741
合計	0.78	2,432,147,055	18,982,428	2,413,164,627

2018年12月31日

項目	預期平均損失率 %	賬面餘額	信用減值準備	賬面價值
大類一	1.65	1,778,895,539	29,346,762	1,749,548,777
大類二	–	–	–	–
大類三	1.39	1,293,485,249	17,934,089	1,275,551,160
大類四	17.56	80,318,666	14,106,765	66,211,901
合計	1.95	3,152,699,454	61,387,616	3,091,311,838

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 應收票據(續)

(4) 按組合計提信用損失準備的商業承兑匯票分析如下:(續)

應收票據計提信用損失準備情況:

	2019年	2018年
年初數	61,387,616	–
本年計提	1,032,794	61,387,616
本年轉回	(43,437,982)	–
年末數	18,982,428	61,387,616

(5) 於2019年度及2018年度,無實際核銷的應收票據。

(6) 應收票據金額前五名如下:

	2019年 12月31日
非關聯方單位1	915,000,000
中車株洲電力機車有限公司	550,000,000
青島四方龐巴迪鐵路運輸設備有限公司	238,501,006
非關聯方單位2	177,000,000
非關聯方單位3	62,300,000
	1,942,801,006

	2018年 12月31日
中車株洲電力機車有限公司	1,239,957,804
非關聯方單位1	813,400,000
非關聯方單位4	192,080,000
中車青島四方機車車輛股份有限公司	167,580,000
廣州電力機車有限公司	161,700,000
	2,574,717,804

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 應收賬款

(1) 按賬齡披露

	2019年12月31日	2018年12月31日
6個月以內	4,326,345,123	4,378,300,687
6個月至1年	694,483,049	321,343,339
1年至2年	590,394,408	294,297,963
2年至3年	129,083,151	44,980,487
3年以上	21,614,771	1,287,670
	5,761,920,502	5,040,210,146
減：應收賬款信用損失準備	158,369,986	81,188,171
	5,603,550,516	4,959,021,975

應收賬款信用期通常為6個月，應收賬款並不計息。

(2) 按信用損失計提方法分類披露

	2019年12月31日					2018年12月31日				
	賬面餘額		信用損失準備			賬面餘額		信用損失準備		
按種類	金額	比例 %	壞賬準備	計提比例 %	賬面價值	金額	比例 %	壞賬準備	計提比例 %	賬面價值
按信用風險特徵組合計提信用損失準備的應收賬款	5,761,920,502	100.00	158,369,986	2.75	5,603,550,516	5,040,210,146	100.00	81,188,171	1.61	4,959,021,975

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 應收賬款(續)

(2) 按信用損失計提方法分類披露(續)

按組合計提信用減值準備的應收賬款(大類一)

項目	2019年12月31日 預期平均損失率 %	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值	2018年12月31日 預期平均損失率 %	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值
6個月以內	0.49	2,190,225,999	10,791,119	2,179,434,880	0.48	2,749,177,574	13,164,766	2,736,012,808
6個月至1年	0.40	473,032,712	1,910,495	471,122,217	0.74	211,925,424	1,559,632	210,365,792
1至2年	5.63	275,426,232	15,516,349	259,909,883	1.68	234,883,241	3,938,118	230,945,123
2至3年	2.78	114,325,829	3,179,414	111,146,415	8.18	22,889,489	1,872,017	21,017,472
3年以上	99.45	10,634,126	10,575,626	58,500	16.39	323,742	53,048	270,694
合計	1.37	3,063,644,898	41,973,003	3,021,671,895	0.64	3,219,199,470	20,587,581	3,198,611,889

按組合計提信用減值準備的應收賬款(大類二)

項目	2019年12月31日 預期平均損失率 %	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值	2018年12月31日 預期平均損失率 %	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值
6個月以內	1.28	1,943,725,464	24,794,936	1,918,930,528	0.77	1,343,835,677	10,412,156	1,333,423,521
6個月至1年	3.40	186,297,291	6,328,974	179,968,317	1.81	89,268,288	1,615,473	87,652,815
1至2年	9.34	288,635,269	26,967,701	261,667,568	12.18	25,458,621	3,101,689	22,356,932
2至3年	12.25	1,334,391	163,463	1,170,928	22.91	10,741,961	2,460,825	8,281,136
3年以上	45.56	33,557	15,289	18,268	–	–	–	–
合計	2.41	2,420,025,972	58,270,363	2,361,755,609	1.20	1,469,304,547	17,590,143	1,451,714,404

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 應收賬款(續)

(2) 按信用損失計提方法分類披露(續)

按組合計提信用減值準備的應收賬款(大類三)

項目	2019年12月31日 預期平均損失率 %	2019年12月31日 賬面餘額	2019年12月31日 信用損失準備	2019年12月31日 賬面價值	2018年12月31日 預期平均損失率 %	2018年12月31日 賬面餘額	2018年12月31日 信用損失準備	2018年12月31日 賬面價值
6個月以內	1.55	71,119,753	1,101,478	70,018,275	0.46	78,279,556	361,367	77,918,189
6個月至1年	5.52	15,680,421	865,380	14,815,041	1.59	14,204,252	225,768	13,978,484
1至2年	14.93	1,882,588	281,072	1,601,516	10.10	4,875,768	492,444	4,383,324
2至3年	62.50	95,920	59,950	35,970	20.00	26,830	5,366	21,464
合計	2.60	88,778,682	2,307,880	86,470,802	1.11	97,386,406	1,084,945	96,301,461

按組合計提信用減值準備的應收賬款(大類四)

項目	2019年12月31日 預期平均損失率 %	2019年12月31日 賬面餘額	2019年12月31日 信用損失準備	2019年12月31日 賬面價值	2018年12月31日 預期平均損失率 %	2018年12月31日 賬面餘額	2018年12月31日 信用損失準備	2018年12月31日 賬面價值
6個月以內	12.18	121,273,907	14,774,539	106,499,368	4.90	207,007,880	10,137,429	196,870,451
6個月至1年	24.54	19,472,625	4,778,744	14,693,881	23.81	5,945,375	1,415,431	4,529,944
1至2年	53.67	24,450,319	13,123,372	11,326,947	67.19	29,080,333	19,539,980	9,540,353
2至3年	91.51	13,327,011	12,194,997	1,132,014	87.72	11,322,207	9,931,810	1,390,397
3年以上	100.00	10,947,088	10,947,088	–	93.46	963,928	900,852	63,076
合計	29.46	189,470,950	55,818,740	133,652,210	16.49	254,319,723	41,925,502	212,394,221

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 應收賬款(續)

(3) 應收賬款信用損失準備情況：

2019年度

	整個存續期預期信用損失(未發生信用減值)	整個存續期預期信用損失(已發生信用減值)	2019年合計
2019年1月1日	38,892,022	42,296,149	81,188,171
轉入已發生信用損失	(8,931,275)	8,931,275	–
本年計提(轉回)	36,343,308	41,796,897	78,140,205
本年轉出(註)	(958,390)	–	(958,390)
2019年12月31日	65,345,665	93,024,321	158,369,986

註： 於2019年，本公司以實物資產向時代半導體增資，相應轉出本公司相關資產至時代半導體。

2018年度

	整個存續期預期信用損失(未發生信用減值)	整個存續期預期信用損失(已發生信用減值)	2018年合計
2018年1月1日	53,507,773	58,773,749	112,281,522
轉入已發生信用損失	(2,997,491)	2,997,491	–
本年計提(轉回)	(14,145,440)	(29,617,162)	(43,762,602)
本年核銷	–	(3,359)	(3,359)
本年因吸收合併增加額(註)	2,527,180	10,145,430	12,672,610
2018年12月31日	38,892,022	42,296,149	81,188,171

註： 於2018年5月，本公司全資子公司株洲中車時代裝備技術有限公司被本公司吸收合併，產生因吸收合併增加的壞賬金額。

(4) 本年無實際核銷的應收賬款。

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 應收賬款(續)

(5) 本年本公司因應收賬款保理而終止確認應收賬款人民幣292,000,000元，相關融資成本記入財務費用。

(6) 應收賬款賬面價值前五名如下：

	2019年12月31日
非關聯方單位10	538,451,858
國變公司	444,543,190
中車青島四方機車車輛股份有限公司	421,284,279
時代通號	324,058,891
非關聯方單位12	245,027,417
	1,973,365,635

	2018年12月31日
中車青島四方機車車輛股份有限公司	1,088,024,902
時代通號	322,587,217
非關聯方單位10	317,597,549
寶雞時代	291,232,232
國變公司	271,237,611
	2,290,679,511

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收款項融資

	2019年12月31日	2018年12月31日
以公允價值計量的應收票據	**1,486,211,441**	569,695,731
以公允價值計量的應收賬款	**590,740,130**	132,155,491
	2,076,951,571	701,851,222

本公司視其日常資金的管理需要將一部分銀行承兑匯票用於貼現和背書以及將一部分應收賬款用於轉讓,且符合終止確認的條件,故將該部分的銀行承兑匯票及應收賬款分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

以公允價值計量情況

項目	2019年12月31日	2018年12月31日
成本	**2,126,503,353**	718,758,897
賬面價值	**2,076,951,571**	701,851,222
計入其他綜合收益的公允價值變動金額	**49,551,782**	16,907,675

十四、公司財務報表主要項目註釋（續）

4. 應收款項融資（續）

以公允價值計量情況（續）

期末本公司已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據：

2019年12月31日

項目	期末終止確認金額	期末未終止確認金額
商業承兑匯票	–	5,200,000
銀行承兑匯票	38,227,761	11,033,638
合計	38,227,761	16,233,638

2018年12月31日

項目	期末終止確認金額	期末未終止確認金額
商業承兑匯票	–	–
銀行承兑匯票	73,172,779	39,324,963
合計	73,172,779	39,324,963

5. 預付款項

預付款項的賬齡分析如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以內	186,265,964	241,793,147
1年至2年	37,851,816	35,279,821
2年至3年	2,415,335	3,397,225
3年以上	4,273,246	2,488,625
	230,806,361	282,958,818

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

5. 預付款項(續)

預付賬款金額前五名如下：

	2019年12月31日
非關聯方單位15	85,771,143
非關聯方單位16	21,314,275
非關聯方單位17	19,614,584
非關聯方單位29	6,503,654
非關聯方單位25	5,499,147
	138,702,803

	2018年12月31日
非關聯方單位20	47,942,146
非關聯方單位16	32,892,288
非關聯方單位15	29,732,856
非關聯方單位30	18,581,421
非關聯方單位31	17,973,792
	147,122,503

6. 其他應收款

6.1 其他應收款匯總

項目	2019年12月31日	2018年12月31日
應收利息	–	39,836,613
應收股利	202,706,837	120,760,000
其他應收款	430,942,451	590,569,467
合計	633,649,288	751,166,080

十四、公司財務報表主要項目註釋（續）

6. 其他應收款（續）

6.1 其他應收款匯總（續）

其他應收款賬面金額（包含應收股利及應收利息）前五名情況

	2019年12月31日
時代半導體	183,704,742
寶雞時代	159,534,590
時代通號	69,323,045
香港電氣	48,495,530
寧波時代	87,493,986
	548,551,893

	2018年12月31日
寶雞時代	282,865,890
寧波電氣	100,600,000
時代通號	69,035,826
寧波時代	95,157,562
香港電氣	85,820,473
	633,479,751

6.2 應收股利

項目	2019年12月31日	2018年12月31日
寶雞時代	153,906,837	77,220,000
寧波時代	48,800,000	38,200,000
寧波電氣	–	3,000,000
青島電氣	–	2,340,000
	202,706,837	120,760,000

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

6.3 其他應收款

(1) 按賬齡披露

項目	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以內	279,728,924	483,779,843
1年至2年	114,347,447	83,443,222
2年至3年	37,640,024	23,611,574
3年以上	1,661,647	1,636,778
	433,378,042	592,471,417
減:信用損失準備	2,435,591	1,901,950
	430,942,451	590,569,467

(2) 按款項性質分類情況

項目	2019年12月31日	2018年12月31日
應收子公司款項	399,906,761	520,840,336
投標保證金	25,346,321	44,200,248
押金	1,430,961	20,008,386
其他	4,258,408	5,520,497
	430,942,451	590,569,467

(3) 其他應收款信用損失準備情況

	2019年	2018年
12個月內的預期信用損失		
年初數	1,901,950	8,433,273
本年計提	1,669,771	–
本年轉回	(24,771)	(6,531,323)
本年核銷	(1,000,000)	–
本年轉出(註)	(111,359)	–
年末數	2,435,591	1,901,950

註: 於2019年,本公司以實物資產向時代半導體增資,相應轉出本公司相關資產至時代半導體。

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

7. 存貨

	2019年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	1,039,870,538	49,221,644	990,648,894
半成品	137,034,001	4,714,361	132,319,640
在產品	23,088,654	–	23,088,654
庫存商品	1,349,715,144	3,746,334	1,345,968,810
周轉材料	2,276,989	22,943	2,254,046
	2,551,985,326	57,705,282	2,494,280,044

	2018年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	556,614,475	49,056,568	507,557,907
半成品	397,195,978	14,148,606	383,047,372
在產品	161,436,803	–	161,436,803
庫存商品	1,443,317,304	6,364,995	1,436,952,309
周轉材料	22,241,915	736,367	21,505,548
	2,580,806,475	70,306,536	2,510,499,939

存貨跌價準備變動如下：

2019年度

	2019年1月1日餘額	本年計提	本年轉回	本年轉銷	2019年12月31日餘額
原材料	49,056,568	5,012,502	–	(4,847,426)	49,221,644
半成品	14,148,606	3,527,878	(250,745)	(12,711,378)	4,714,361
庫存商品	6,364,995	–	(2,618,661)	–	3,746,334
周轉材料	736,367	961,379	(46,958)	(1,627,845)	22,943
	70,306,536	9,501,759	(2,916,364)	(19,186,649)	57,705,282

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

7. 存貨(續)

2018年度

	2018年1月1日餘額	本年計提	本年轉回	合併轉入	2018年12月31日餘額
原材料	77,434,053	3,413,127	(32,237,302)	446,690	49,056,568
半成品	71,548,958	903,292	(58,383,740)	80,096	14,148,606
庫存商品	29,557,995	590,983	(23,892,760)	108,777	6,364,995
周轉材料	1,183,751	482,519	(933,268)	3,365	736,367
	179,724,757	5,389,921	(115,447,070)	638,928	70,306,536

8. 合同資產

(1) 合同資產列示

	2019年12月31日		
	賬面餘額	**信用損失準備**	**賬面價值**
應收質保金款項	**409,394,473**	**8,487,607**	**400,906,866**
減：計入其他非流動資產的合同資產	**345,977,266**	**7,101,276**	**338,875,990**
	63,417,207	**1,386,331**	**62,030,876**

	2018年12月31日		
	賬面餘額	信用損失準備	賬面價值
應收質保金款項	70,695,989	1,550,702	69,145,287
減：計入其他非流動資產的合同資產	24,777,668	807,758	23,969,910
	45,918,321	742,944	45,175,377

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

8. 合同資產(續)

(2) 合同資產計提信用損失準備情況

	2019年	2018年
年初數	**1,550,702**	–
本年計提	**6,936,905**	1,550,702
年末數	**8,487,607**	1,550,702

於2019年12月31日和2018年12月31日，本公司不存在已發生信用減值的合同資產。

合同資產按組合信用類別披露如下：

2019年12月31日

未發生信用減值	計提比例 %	賬面餘額	信用減值準備	賬面價值
大類一	**0.52**	**63,453,729**	**330,711**	**63,123,018**
大類二	**1.35**	**305,413,151**	**4,121,263**	**301,291,888**
大類三	**1.64**	**10,554,487**	**172,917**	**10,381,570**
大類四	**12.89**	**29,973,106**	**3,862,716**	**26,110,390**
合計	**2.07**	**409,394,473**	**8,487,607**	**400,906,866**

2018年12月31日

未發生信用減值	計提比例 %	賬面餘額	信用減值準備	賬面價值
大類一	0.48	34,515,762	165,283	34,350,479
大類二	0.77	3,094,212	23,974	3,070,238
大類三	0.46	9,238,975	42,650	9,196,325
大類四	5.53	23,847,040	1,318,795	22,528,245
合計	2.19	70,695,989	1,550,702	69,145,287

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

9. 其他流動資產

	2019年12月31日	2018年12月31日
銀行理財產品	–	2,034,610,548
結構性存款(註)	100,000,000	600,000,000
增值稅留抵稅額	261,837,203	7,591,869
其他稅項留抵稅額	73,020,686	50,042,734
	434,857,889	2,692,245,151

註： 於2019年12月31日，本公司持有固定收益的結構性存款年化收益率為3.50%，該結構性存款的交易對手均為信用評級較高的銀行，其信用風險較低，將於2020年1月27日到期。

10. 長期股權投資

	2019年12月31日	2018年12月31日
按權益法核算的長期股權投資	338,095,501	311,424,236
按成本法核算的長期股權投資	5,124,623,010	2,430,548,024
	5,462,718,511	2,741,972,260
減：長期股權投資減值準備	246,169,001	178,169,001
	5,216,549,510	2,563,803,259

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

10. 長期股權投資(續)

長期股權投資減值準備的變動如下：

	2019年	2018年
年初餘額	178,169,001	178,169,001
本年計提	68,000,000	–
年末餘額	246,169,001	178,169,001

按權益法核算的長期股權投資

2019年度

	2019年1月1日餘額	本年投資	權益法下確認投資損益	宣告現金股利	2019年12月31日餘額
非上市投資					
權益法					
合營企業					
時菱	208,360,915	–	303,003	–	208,663,918
溫州電氣	15,783,118	–	237,683	–	16,020,801
上海申通中車	6,257,031	–	311,285	(225,000)	6,343,316
小計	230,401,064	–	851,971	(225,000)	231,028,035
聯營企業					
株洲西門子	45,790,970	–	171,226	–	45,962,196
中車西屋	10,232,202	–	839,798	–	11,072,000
國芯科技	25,000,000	25,000,000	33,270	–	50,033,270
小計	81,023,172	25,000,000	1,044,294	–	107,067,466
合計	311,424,236	25,000,000	1,896,265	(225,000)	338,095,501

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

10. 長期股權投資(續)

按權益法核算的長期股權投資(續)

2018年度

	2018年 1月1日 餘額	本年投資	未實現 利潤影響	權益法下確 認投資損益	宣告現金 股利	其他權益 增加	2018年 12月31日 餘額
非上市投資							
權益法							
合營企業							
時菱	203,530,474	–	10,119,017	211,424	(5,500,000)	–	208,360,915
上海申通中車	6,084,780	–	–	172,251	–	–	6,257,031
溫州電氣	–	–	–	204,724	–	15,578,394	15,783,118
小計	209,615,254	–	10,119,017	588,399	(5,500,000)	15,578,394	230,401,064
聯營企業							
株洲西門子	47,640,792	–	–	(1,849,822)	–	–	45,790,970
中車西屋	12,970,788	–	–	(2,738,586)	–	–	10,232,202
國芯科技	–	25,000,000	–	–	–	–	25,000,000
小計	60,611,580	25,000,000	–	(4,588,408)	–	–	81,023,172
合計	270,226,834	25,000,000	10,119,017	(4,000,009)	(5,500,000)	15,578,394	311,424,236

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

10. 長期股權投資(續)

按成本法核算的長期股權投資

2019年

	2019年 1月1日 餘額	本年變動	2019年 12月31日 餘額
非上市投資			
時代電子	182,977,618	–	182,977,618
寧波時代	133,507,255	–	133,507,255
Times USA	3,187,516	–	3,187,516
瀋陽時代	56,000,000	–	56,000,000
寶雞時代(註1)	260,000,000	300,000,000	560,000,000
昆明電氣	55,000,000	–	55,000,000
杭州電氣	33,000,000	–	33,000,000
廣州時代	18,000,000	–	18,000,000
香港電氣	731,009,400	–	731,009,400
Times Australia	1,814,037	–	1,814,037
寧波電氣(註2)	10,000,000	100,000,000	110,000,000
Times Brasil	4,062,679	–	4,062,679
青島電氣	45,000,000	–	45,000,000
時代軟件	50,000,000	–	50,000,000
上海中車軌道	25,500,000	–	25,500,000
時代通號	229,000,000	–	229,000,000
蘭州時代	25,500,000	–	25,500,000
國變公司	280,654,981	–	280,654,981
上海艾森迪	30,000,000	–	30,000,000
上海永電	9,794,810	–	9,794,810
成都電氣	30,000,000	–	30,000,000
時代半導體(註3)	–	2,228,136,494	2,228,136,494
Dynex(註4)	216,539,728	65,938,492	282,478,220
	2,430,548,024	2,694,074,986	5,124,623,010
減:長期股權投資減值準備(註5)	178,169,001	68,000,000	246,169,001
	2,252,379,023	2,626,074,986	4,878,454,009

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

10. 長期股權投資(續)

按成本法核算的長期股權投資(續)

註1： 於2019年12月，本公司單方面向子公司寶雞時代增資300,000,000元，增資後，本公司持有寶雞時代股權比例由85.80%增加至90.15%。

註2： 於2019年7月，本公司對其全資子公司寧波電氣以現金形式增資人民幣100,000,000元。

註3： 於2019年1月，本公司對其全資子公司時代半導體以現金形式出資人民幣100,000,000元；於2019年10月，本公司對時代半導體以實物資產形式增資人民幣2,128,136,494元。

註4： 於2019年3月15日，本公司以每股0.65加元現金，折合人民幣65,938,492元收購了子公司Dynex的所有已發行及發行在外的普通股，Dynex已成為本公司的全資附屬公司。

註5： 本年度，本公司評估了形成SMD商譽的資產組的可收回金額，並確定SMD的商譽發生了減值，金額為人民幣6,800萬元(上年：無)。

財務報表附註

截至2019年12月31日止
人民幣元

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

10. 長期股權投資(續)

按成本法核算的長期股權投資(續)

2018年

	2018年1月1日餘額	本年變動	2018年12月31日餘額
非上市投資			
時代電子	182,977,618	–	182,977,618
寧波時代	133,507,255	–	133,507,255
Times USA	3,187,516	–	3,187,516
時代裝備	99,561,157	(99,561,157)	–
瀋陽時代	56,000,000	–	56,000,000
寶雞時代	260,000,000	–	260,000,000
昆明電氣	55,000,000	–	55,000,000
杭州電氣	33,000,000	–	33,000,000
廣州時代	18,000,000	–	18,000,000
香港電氣	352,308,400	378,701,000	731,009,400
Times Australia	1,814,037	–	1,814,037
寧波電氣	10,000,000	–	10,000,000
Times Brasil	4,062,679	–	4,062,679
青島電氣	45,000,000	–	45,000,000
溫州電氣	15,300,000	(15,300,000)	–
時代軟件	50,000,000	–	50,000,000
上海中車軌道	25,500,000	–	25,500,000
時代通號	129,000,000	100,000,000	229,000,000
蘭州時代	25,500,000	–	25,500,000
國變公司	280,654,981	–	280,654,981
上海艾森迪	30,000,000	–	30,000,000
上海永電	9,794,810	–	9,794,810
成都電氣	30,000,000	–	30,000,000
	1,850,168,453	363,839,843	2,214,008,296
上市投資			
Dynex	216,539,728	–	216,539,728
	2,066,708,181	363,839,843	2,430,548,024
減:長期股權投資減值準備	178,169,001	–	178,169,001
	1,888,539,180	363,839,843	2,252,379,023

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

11. 固定資產

(1) 固定資產情況

2019年度

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備及其他	合計
賬面原值					
2019年1月1日餘額	1,248,930,883	1,966,283,653	28,691,226	268,560,286	3,512,466,048
購置	–	33,783,522	554,236	47,027,502	81,365,260
在建工程轉入	148,783,985	150,082,860	–	26,072,946	324,939,791
出售及報廢	–	(7,777,263)	(3,923,804)	(6,583,606)	(18,284,673)
轉入時代半導體(註)	(613,464,675)	(1,375,125,490)	(1,296,101)	(87,340,294)	(2,077,226,560)
2019年12月31日餘額	784,250,193	767,247,282	24,025,557	247,736,834	1,823,259,866
累計折舊					
2019年1月1日餘額	273,610,922	897,974,710	21,795,556	140,735,728	1,334,116,916
計提	38,026,059	167,656,068	2,123,607	34,081,589	241,887,323
轉銷	–	(6,803,255)	(3,713,523)	(4,570,396)	(15,087,174)
轉入時代半導體(註)	(81,078,615)	(551,618,593)	(492,424)	(21,023,752)	(654,213,384)
2019年12月31日餘額	230,558,366	507,208,930	19,713,216	149,223,169	906,703,681
減值準備					
2019年1月1日餘額	10,513,264	46,279,869	–	696,752	57,489,885
轉銷	–	(540,071)	–	(600,591)	(1,140,662)
轉入時代半導體(註)	–	(17,191,329)	–	(6,967)	(17,198,296)
2019年12月31日餘額	10,513,264	28,548,469	–	89,194	39,150,927
賬面價值					
2019年12月31日餘額	543,178,563	231,489,883	4,312,341	98,424,471	877,405,258
2019年1月1日餘額	964,806,697	1,022,029,074	6,895,670	127,127,806	2,120,859,247

註： 於2019年，本公司以實物資產向時代半導體增資，相應轉出本公司相關資產至時代半導體。

十四、公司財務報表主要項目註釋（續）

11. 固定資產（續）

(1) 固定資產情況（續）

2018年度

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備及其他	合計
賬面原值					
2018年1月1日餘額	1,239,416,587	1,737,202,023	27,920,433	222,214,313	3,226,753,356
購置	–	50,554,737	2,393,894	52,670,901	105,619,532
在建工程轉入	9,514,296	203,283,504	–	1,957,860	214,755,660
出售及報廢	–	(24,756,611)	(1,623,101)	(8,282,788)	(34,662,500)
2018年12月31日餘額	1,248,930,883	1,966,283,653	28,691,226	268,560,286	3,512,466,048
累計折舊					
2018年1月1日餘額	233,770,055	742,571,349	19,737,832	115,184,744	1,111,263,980
計提	39,840,867	175,767,701	3,339,788	30,735,157	249,683,513
轉銷	–	(20,364,340)	(1,282,064)	(5,184,173)	(26,830,577)
2018年12月31日餘額	273,610,922	897,974,710	21,795,556	140,735,728	1,334,116,916
減值準備					
2018年1月1日餘額	10,513,264	47,804,752	–	703,720	59,021,736
轉銷	–	(1,524,883)	–	(6,968)	(1,531,851)
2018年12月31日餘額	10,513,264	46,279,869	–	696,752	57,489,885
賬面價值					
2018年12月31日餘額	964,806,697	1,022,029,074	6,895,670	127,127,806	2,120,859,247
2018年1月1日餘額	995,133,268	946,825,922	8,182,601	106,325,849	2,056,467,640

(2) 於2019年12月31日，本公司無閒置的固定資產。

(3) 於2019年12月31日，本公司通過經營租賃租出固定資產為房屋及建築物，其賬面價值是33,331,720元。（2018年12月31日：人民幣40,066,397元）

(4) 於2019年12月31日及2018年12月31日，無尚未辦妥產權證書的房屋及建築物。

十四、公司財務報表主要項目註釋（續）

12. 在建工程

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
創新實驗平台項目	**30,291,863**	29,894,316
高壓IGBT芯片生產線改造及擴能項目	**24,657,434**	16,625,106
數據中心機房	**8,273,087**	4,821,690
辦公室改造	**7,697,056**	–
半導體智能製造項目	**3,247,955**	3,028,576
功率半導體重點實驗室建設項目	**–**	144,742,066
乘用車電驅動系統研發與產業化功率驅動試驗台	**–**	10,062,925
其他	**9,675,922**	17,324,654
	83,843,317	226,499,333

在建工程2019年變動如下：

	預算	2019年 1月1日餘額	2019年增加	本年轉入 固定資產	轉入 時代半導體 （註）	2019年 12月31日餘額	資金來源	工程投入 佔預算比例
創新實驗平台項目	964,500,000	29,894,316	397,547	–	–	30,291,863	自籌	3%
高壓IGBT芯片生產線改造及擴能項目	505,000,000	16,625,106	83,497,337	75,465,009	–	24,657,434	政府補助及自籌	22%
數據中心機房	16,500,000	4,821,690	3,451,397	–	–	8,273,087	自籌	50%
辦公室改造	8,000,000	–	7,697,056	–	–	7,697,056	自籌	96%
半導體智能製造項目	43,400,000	3,028,576	22,170,122	21,950,743	–	3,247,955	自籌	58%
功率半導體重點實驗室建設項目	341,880,000	144,742,066	16,412,625	161,154,691	–	–	政府補助及自籌	67%
乘用車電驅動系統研發與產業化功率驅動試驗台	12,000,000	10,062,925	72,768	10,135,693	–	–	自籌	84%
其他		17,324,654	136,252,522	56,233,655.	87,667,599	9,675,922		
		226,499,333	269,951,374	324,939,791	87,667,599	83,843,317		

註：　於2019年，本公司以實物資產向時代半導體增資，相應轉出本公司相關資產至時代半導體。

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

12. 在建工程(續)

在建工程2018年變動如下：

	預算	2018年1月1日餘額	2018年增加	本年轉入固定資產	2018年12月31日餘額	資金來源	工程投入佔預算比例
功率半導體重點實驗室建設項目	341,880,000	131,826,777	69,540,792	56,625,503	144,742,066	政府補助及自籌	62%
創新實驗平台項目	935,800,000	–	29,894,316	–	29,894,316	自籌	3%
高壓IGBT芯片生產線改造及擴能項目	505,000,000	451,165	16,173,941	–	16,625,106	政府補助及自籌	3%
乘用車電驅動系統研發與產業化功率驅動試驗台	12,000,000	–	10,062,925	–	10,062,925	自籌	84%
數據中心機房	16,500,000	–	4,821,690	–	4,821,690	自籌	29%
高溫離子注入機項目	13,780,200	13,404,421	1,488,381	14,892,802	–	自籌	100%
PECVD設備	13,500,000	13,241,298	146,305	13,387,603	–	政府補助	100%
低壓化學氣象沉積設備和磷擴散爐	11,372,775	7,105,167	4,821,673	11,926,840	–	自籌	100%
乘用車物流庫房改造	28,980,000	6,947,364	63,208	7,010,572	–	自籌	29%
壓接式IGBT功率循環測試台	9,264,189	6,376,617	3,563,442	9,940,059	–	自籌	100%
自動銀燒結設備	5,929,748	5,218,349	579,265	5,797,614	–	自籌	98%
刻蝕機	7,820,784	4,954,139	3,307,035	8,261,174	–	自籌	100%
晶體管測試儀和電學監測探針台	4,893,776	3,004,741	1,965,824	4,970,565	–	自籌	100%
其他		32,162,759	70,133,399	81,942,928	20,353,230		
		224,692,797	216,562,196	214,755,660	226,499,333		

本公司獲得專項借款主要用於功率半導體重點實驗室建設項目建設，本年利息資本化金額為人民幣346,849元(2018年當年利息資本化金額為人民幣667,413元)。截至2019年12月31日，在建工程餘額中，累計利息資本化金額為人民幣400,355元(2018年累計利息資本化金額為人民幣3,033,982元)。

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

13. 無形資產

2019年度無形資產變動如下：

	土地使用權	軟件使用權	工業產權和專有技術	合計
賬面原值				
2019年1月1日餘額	110,469,384	116,753,444	471,376,134	698,598,962
購置	–	9,029,960	9,161,500	18,191,460
開發支出轉入	–	–	92,767,467	92,767,467
本年減少	–	–	–	–
轉入時代半導體(註)	(35,974,978)	(6,303,206)	(9,144,790)	(51,422,974)
2019年12月31日餘額	74,494,406	119,480,198	564,160,311	758,134,915
累計攤銷				
2019年1月1日餘額	20,175,389	80,336,887	113,719,541	214,231,817
計提	2,017,248	10,756,206	48,813,343	61,586,797
本年減少	–	–	–	–
轉入時代半導體(註)	(2,338,373)	(2,925,174)	(9,144,790)	(14,408,337)
2019年12月31日餘額	19,854,264	88,167,919	153,388,094	261,410,277
減值準備				
年末及年初餘額	–	–	131,627,620	131,627,620
賬面價值				
2019年12月31日餘額	54,640,142	31,312,279	279,144,597	365,097,018
2019年1月1日餘額	90,293,995	36,416,557	226,028,973	352,739,525

註： 於2019年，本公司以實物資產向時代半導體增資，相應轉出本公司相關資產至時代半導體。

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

13. 無形資產(續)

2018年度無形資產變動如下：

	土地使用權	軟件使用權	工業產權和專有技術	合計
賬面原值				
2018年1月1日餘額	110,469,384	98,991,936	410,916,476	620,377,796
購置	–	17,591,848	17,352,340	34,944,188
吸收合併(註)	–	169,660	6,473,204	6,642,864
開發支出轉入	–	–	36,634,114	36,634,114
2018年12月31日餘額	110,469,384	116,753,444	471,376,134	698,598,962
累計攤銷				
2018年1月1日餘額	17,970,150	73,085,620	73,977,212	165,032,982
計提	2,205,239	7,251,267	39,742,329	49,198,835
2018年12月31日餘額	20,175,389	80,336,887	113,719,541	214,231,817
減值準備				
年末及年初餘額	–	–	131,627,620	131,627,620
賬面價值				
2018年12月31日餘額	90,293,995	36,416,557	226,028,973	352,739,525
2018年1月1日餘額	92,499,234	25,906,316	205,311,644	323,717,194

註：　該無形資產繫於2018年5月，本公司全資子公司株洲中車時代裝備技術有限公司被本公司吸收合併而轉入的無形資產。

十四、公司財務報表主要項目註釋（續）

14. 遞延所得税資產

已確認遞延所得税資產：

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	可抵扣暫時性差異	遞延所得税資產	可抵扣暫時性差異	遞延所得税資產
產品質量保證準備	686,022,340	102,903,351	580,564,102	87,084,615
信用損失準備	188,275,612	28,240,889	146,028,439	21,904,266
資產減值準備	159,718,231	23,957,735	203,821,206	30,573,181
政府補助	343,133,904	51,470,086	428,756,137	64,313,421
税法與會計折舊年限差異	43,197,894	6,479,684	61,122,287	9,168,343
預提費用	65,891,042	9,883,656	51,079,518	7,661,926
已計提未支付的員工薪酬	67,531,936	10,129,790	67,638,145	10,145,722
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產公允價值變動	49,551,782	7,432,767	16,907,675	2,536,151
其他	11,027,661	1,654,150	13,843,697	2,076,555
	1,614,350,402	242,152,108	1,569,761,206	235,464,180

未確認遞延所得税資產的可抵扣暫時性差異如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
可抵扣暫時性差異	196,469,741	143,095,974

15. 應付票據

	2019年12月31日	2018年12月31日
銀行承兑匯票	972,791,996	931,169,455
商業承兑匯票	257,204,575	413,595,000
	1,229,996,571	1,344,764,455

十四、公司財務報表主要項目註釋（續）

16. 應付賬款

應付賬款列示如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
3個月以內	3,415,645,382	2,579,406,156
3個月至1年	1,478,229,525	1,193,042,623
1年至2年	131,741,458	164,331,051
2年至3年	98,948,322	80,424,894
3年以上	98,653,452	98,389,502
	5,223,218,139	4,115,594,226
減：劃分為長期應付款的部分	16,517,630	41,525,173
	5,206,700,509	4,074,069,053

應付賬款不計息，通常在3個月內償還。

17. 合同負債

	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以內	576,146,965	360,354,410
1年至2年	138,675,106	123,768,446
2年至3年	26,266,933	13,022,838
3年以上	4,934,379	4,647,322
	746,023,383	501,793,016

18. 應交稅費

	2019年12月31日	2018年12月31日
企業所得稅	–	4,607,440
增值稅	–	27,948,610
城市維護建設稅及教育費附加	555	7,384,819
個人所得稅	13,738,014	50,523,807
其他	1,401,224	1,828,618
	15,139,793	92,293,294

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

19. 其他應付款

19.1 其他應付款匯總

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
應付利息	–	–
應付股利	–	–
其他應付款	687,538,734	555,091,881
	687,538,734	555,091,881

19.2 其他應付款

(1) 其他應付款按性質分析如下：

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
保證金及押金	187,114,254	218,537,792
應付關聯公司款項	236,709,691	169,630,472
待分配政府補助款(註1)	65,891,042	51,079,518
應付保理回款(註2)	193,871,569	114,701,804
其他	3,952,178	1,142,295
	687,538,734	555,091,881

註1： 待分配政府補助款全部為應付關聯公司款項。

註2： 於2019年12月23日，本公司與招商銀行股份有限公司株洲分行簽訂應收賬款轉讓合同。本公司已經轉移了該等應收賬款幾乎所有的風險和報酬，因此本公司終止確認相關應收賬款。於2019年12月31日，本公司原應收賬款債權人支付的部分已轉讓應收賬款，作為其他應付款列報。

於2018年12月27日，本公司與中國建設銀行股份有限公司株洲分行簽訂應收賬款轉讓合同。本公司已經轉移了該等應收賬款幾乎所有的風險和報酬，因此本公司終止確認相關應收賬款。於2018年12月28日，本公司原應收賬款債權人支付的部分已轉讓應收賬款，作為其他應付款列報。

十四、公司財務報表主要項目註釋（續）

19. 其他應付款（續）

19.2 其他應付款（續）

(2) 其他應付款按賬齡分析如下：

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
1年以內	415,869,845	286,968,417
1年至2年	33,631,682	63,762,151
2年至3年	33,777,814	60,933,192
3年以上	204,259,393	143,428,121
	687,538,734	555,091,881

20. 長期借款

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
信用借款	92,688,000	97,688,000
減：一年內到期的長期借款	5,000,000	5,000,000
	87,688,000	92,688,000

到期期限分析：

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
1年內到期	5,000,000	5,000,000
1年到2年內到期	5,000,000	5,000,000
2年到5年內到期	15,000,000	15,000,000
5年以上到期	67,688,000	72,688,000
	92,688,000	97,688,000

於2019年12月31日，上述借款的年利率為1.08%（2018年12月31日：1.08%）。

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

21. 租賃負債

	2019年12月31日
租賃負債	32,566,770
減：分類為一年內到期的非流動負債	5,567,273
	26,999,497

22. 預計負債

2019年12月31日

	上年年末餘額	本年增加	本年減少	本年年末餘額
產品質量保證準備	580,564,102	591,619,409	486,161,171	686,022,340
減：預計一年內消耗的部分	232,621,056			275,229,129
	347,943,046			410,793,211

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

22. 預計負債(續)

2018年12月31日

	上年年末餘額	本年增加	本年減少	本年年末餘額
產品質量保證準備	480,116,087	620,152,570	519,704,555	580,564,102
減：預計一年內消耗的部分	168,316,523			232,621,056
	311,799,564			347,943,046

23. 遞延收益

	2019年12月31日	2018年12月31日
與資產相關的政府補助	**206,998,524**	251,390,390
與收益相關的政府補助	**136,135,380**	177,365,747
合計	**343,133,904**	428,756,137
其中：一年內攤銷的部分	**17,759,352**	101,527,579

十四、公司財務報表主要項目註釋（續）

23. 遞延收益（續）

於2019年度，政府補助項目如下：

	2019年 1月1日 餘額	2019年增加	本年計入 其他收益	2019年 12月31日 餘額	與資產／ 收益相關
高速磁浮交通關鍵技術研究	39,670,000	15,896,900	–	55,566,900	收益
高壓IGBT芯片及中低壓模塊生產線擴能改造	50,000,000	–	–	50,000,000	資產
汽車IGBT研發與試制能力建設項目	50,000,000	–	–	50,000,000	資產
8英吋IGBT智能製造與數字化工廠建設項目	42,000,000	–	–	42,000,000	資產
工業強基工程政府補助－新能源汽車用IGBT實施	23,340,000	–	–	23,340,000	資產
茅塘坳公租房建設項目	18,613,718	–	(454,918)	18,158,800	資產
功率半導體重點實驗室暨碳化硅基地產業化建設項目（SIC基地產業化建設項目款）	17,000,000	–	(3,359,984)	13,640,016	資產
動力輸送與控制系統研發	10,305,000	808,500	–	11,113,500	收益
8MW金太陽示範項目	21,783,333	–	(10,891,667)	10,891,666	資產
湖南省2016年移動互聯網產業發展專項資金項目	5,000,000	–	–	5,000,000	資產
軌道車輛核心部件智能製造工廠建設項目	5,000,000	–	(902,778)	4,097,222	資產
6英吋SIC單晶材料研發與產業化和在大功率IGBT等器件中的應用	7,932,505	–	(5,973,033)	1,959,472	資產
光伏發電綜合試驗系統項目	2,691,667	–	(1,900,000)	791,667	資產
時速200KM動車組交流傳動及其網絡控制系統和ATP控制裝置產業化	2,691,667	–	(1,900,000)	791,667	資產
電力電子與電氣傳動系統試驗驗證平台	937,500	–	(250,000)	687,500	資產
SIC電力電子器件集成製造技術研發與產業化	77,456,200	–	(77,230,000)	226,200	收益
其他	54,334,547	49,685,183	(49,150,436)	54,869,294	資產／收益
	428,756,137	66,390,583	(152,012,816)	343,133,904	

十四、公司財務報表主要項目註釋（續）

23. 遞延收益（續）

於2018年度，政府補助項目如下：

	2018年 1月1日 餘額	2018年增加	本年計入 其他收益	2018年 12月31日 餘額	與資產／ 收益相關
SiC電力電子器件集成製造技術研發與產業化	73,536,200	3,920,000	–	77,456,200	收益
高壓IGBT芯片及中低壓模塊生產線擴能改造	50,000,000	–	–	50,000,000	資產
汽車IGBT研發與試制能力建設項目	50,000,000	–	–	50,000,000	資產
8英吋IGBT智能製造與數字化工廠建設項目	–	42,000,000	–	42,000,000	資產
高速磁浮交通關鍵技術研究	15,800,000	23,870,000	–	39,670,000	收益
6英吋SiC單晶材料研發與產業化和在大功率IGBT等器件中的應用	12,000,000	–	(4,067,495)	7,932,505	資產
工業強基工程政府補助－新能源汽車用IGBT實施	23,340,000	–	–	23,340,000	資產
8MW金太陽示範工程	32,675,000	–	(10,891,667)	21,783,333	資產
茅塘坳公租房建設項目	19,068,636	–	(454,918)	18,613,718	資產
功率半導體重點實驗室暨碳化硅基地產業化建設項目（SiC基地產業化建設項目款）	17,000,000	–	–	17,000,000	資產
軌道車輛核心部件智能製造工廠建設項目	5,000,000	–	–	5,000,000	資產
湖南省2016年移動互聯網產業發展專項資金項目	5,000,000	–	–	5,000,000	資產
新型電力電子器件開發與產業化基地建設	4,800,000	–	(400,000)	4,400,000	資產
光伏發電綜合試驗系統項目	4,591,667	–	(1,900,000)	2,691,667	資產
時速200KM動車組交流傳動及其網絡控制系統和ATP控制裝置產業化	4,591,667	–	(1,900,000)	2,691,667	資產
電力電子與電氣傳動系統試驗驗證平台	1,187,500	–	(250,000)	937,500	資產
極大規模集成電路製造裝備及成套工藝	–	31,913,800	(31,913,800)	–	收益
其他	55,953,739	41,123,559	(36,837,751)	60,239,547	收益
	374,544,409	142,827,359	(88,615,631)	428,756,137	

十四、公司財務報表主要項目註釋（續）

24. 營業收入及成本

(1) 營業收入列示如下：

	2019年	2018年
主營業務收入	11,660,829,769	10,595,097,345
其他業務收入	664,488,928	433,824,328
	12,325,318,697	11,028,921,673

(2) 營業收入分類列示如下：

	2019年	2018年
銷售商品和原材料	11,072,893,301	10,152,931,738
維修收入	1,210,488,957	820,849,216
技術服務收入	22,596,949	35,300,052
租賃收入	9,567,453	9,074,004
其他	9,772,037	10,766,663
	12,325,318,697	11,028,921,673

(3) 營業成本列示如下：

	2019年	2018年
主營業務成本	8,382,844,395	7,892,495,670
其他業務成本	594,939,961	390,306,848
	8,977,784,356	8,282,802,518

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

25. 稅金及附加

	2019年	2018年
城市維護建設稅	39,152,225	21,375,523
教育費附加	27,965,875	15,268,231
其他	23,401,445	22,412,914
	90,519,545	59,056,668

26. 財務費用

	2019年	2018年
利息支出(註)	11,725,627	2,401,760
減:利息資本化金額	346,849	667,413
利息收入	(51,130,046)	(42,312,068)
匯兑損益	(2,807,211)	(25,459,013)
金融機構手續費	5,622,745	5,219,127
現金折扣收入等	(6,487,217)	808,178
	(43,422,951)	(60,009,429)

註: 利息支出包含租賃負債利息支出人民幣1,506,934元(2018年:不適用),包含保理利息支出人民幣8,531,821元(2018年:無)。

27. 其他收益

	2019年	2018年
科技項目撥款	109,755,600	72,470,786
政府獎勵款	42,257,216	16,144,845
	152,012,816	88,615,631

十四、公司財務報表主要項目註釋（續）

28. 投資收益

	2019年	2018年
來自非上市投資的收入：		
按成本法核算的長期股權投資收益	1,549,588,347	1,119,566,600
按權益法核算的長期股權投資收益	1,896,265	6,119,008
處置交易性金融資產取得的投資收益	106,887,877	84,973,649
處置權益工具取得的處置收益	51,084	–
	1,658,423,573	1,210,659,257

29. 信用減值損失

	2019年	2018年
應收票據信用減值損失	(42,405,188)	61,387,616
應收賬款信用減值損失	78,140,205	(43,762,602)
其他應收賬款信用減值損失	1,645,000	(6,531,323)
合同資產信用減值損失	643,386	742,944
其他非流動資產信用損失	6,293,519	807,758
	44,316,922	12,644,393

30. 資產減值損失

	2019年	2018年
長期股權投資減值準備	68,000,000	–
存貨跌價損失	6,585,395	(110,057,149)
	74,585,395	(110,057,149)

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

31. 營業外收入

	2019年	2018年
政府補助	–	–
罰款收入及違約金收入	1,527,892	23,920
其他	7,578,481	3,504,751
	9,106,373	3,528,671

32. 營業外支出

	2019年	2018年
罰款支出	378	–
其他	140,015	27,871
	140,393	27,871

33. 所得税費用

	2019年	2018年
當期所得税費用		
一中國大陸	78,509,993	87,402,570
一其他國家和地區	627,126	1,928,544
遞延所得税費用	(1,791,312)	(9,035,931)
	77,345,807	80,295,183

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

33. 所得稅費用(續)

	2019年	2018年
利潤總額	**2,781,160,146**	2,022,187,563
按法定稅率25%計算的所得稅費用	**695,290,037**	505,546,891
公司適用優惠稅率的影響	**(278,116,015)**	(201,091,786)
歸屬於合營企業和聯營企業的損益	**(284,440)**	(917,851)
無須納稅的收入	**(233,017,696)**	(167,934,990)
技術開發費加計扣除	**(100,987,792)**	(59,012,636)
不可抵扣的費用	**2,576,722**	3,705,555
未確認的可抵扣暫時性差異	**10,200,000**	–
確認以前年度未確認的可抵扣暫時性差異的影響	**(2,193,935)**	–
匯算清繳差異	**(16,121,074)**	–
按本公司實際稅率計算的所得稅費用	**77,345,807**	80,295,183

34. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

	2019年	2018年
將淨利潤調節為經營活動的現金流量：		
淨利潤	**2,703,814,339**	1,941,892,380
加：資產減值損失	**74,585,395**	(110,057,149)
信用減值損失	**44,316,922**	12,644,393
固定資產折舊	**241,887,323**	249,683,513
使用權資產折舊	**7,651,991**	–
無形資產攤銷	**61,586,797**	49,198,835
專項儲備的減少	**402,644**	(3,910,737)
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失(收益)	**18,140**	(1,797,647)
公允價值變動收益	**(5,776,761)**	–
財務費用	**11,378,778**	1,734,347
投資收益	**(1,658,423,573)**	(1,210,659,257)
遞延所得稅資產的增加	**(1,791,312)**	(15,468,720)
存貨的減少	**9,634,500**	73,315,274
經營性應收項目的(增加)減少	**(2,439,034,298)**	606,406,721
經營性應付項目的增加	**1,099,855,634**	672,964,881
經營活動產生的現金流量淨額	**150,106,519**	2,265,946,834

十四、公司財務報表主要項目註釋（續）

34. 現金流量表補充資料（續）

(1) 現金流量表補充資料（續）

現金及現金等價物淨變動：

	2019年	2018年
現金的年末餘額	2,452,789,205	2,924,163,813
減：現金的年初餘額	2,924,163,813	2,064,146,853
現金及現金等價物淨（減少）增加額	(471,374,608)	860,016,960

(2) 現金及現金等價物

	2019年12月31日	2018年12月31日
現金		
其中：可隨時用於支付的銀行存款	2,452,789,205	2,924,163,813
年末現金及現金等價物餘額	2,452,789,205	2,924,163,813

35. 本公司與關聯方的主要交易

(1) 向關聯方銷售商品

	2019年	2018年
子公司	1,566,932,463	1,133,825,028
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	5,619,310,928	5,159,270,968
本公司的合營公司	300,685,849	44,230,985
控股母公司控制的公司	57,515,078	48,164,081
最終控制方集團的聯營公司	30,483,689	55,992,454
控股母公司	13,807,350	6,237,892
本公司的聯營公司	2,601,921	7,917,311
最終控制方集團的合營公司	–	2,623,125
	7,591,337,278	6,458,261,844

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

35. 本公司與關聯方的主要交易(續)

(2) 向關聯方購買商品

	2019年	2018年
子公司	3,019,760,405	2,428,092,825
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	946,812,048	744,929,122
控股母公司控制的公司	604,828,291	458,577,465
本公司的合營公司	307,126,777	54,595,691
本公司的聯營公司	14,023,153	48,633,775
最終控制方集團的合營公司	6,751,014	24,167,827
控股母公司	2,785,507	4,716,781
	4,902,087,195	3,763,713,486

(3) 向關聯方銷售電力

	2019年	2018年
子公司	10,052,195	136,145
控股母公司控制的公司	3,080,258	1,765,344
控股母公司	618,179	438,849
本公司的聯營公司	8,146	19,766
	13,758,778	2,360,104

(4) 向關聯方採購電力

	2019年	2018年
子公司	–	224,735
控股母公司控制的公司	–	174,120
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	–	131,541
	–	530,396

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

35. 本公司與關聯方的主要交易(續)

(5) 向關聯方採購固定資產

	2019年	2018年
子公司	**206,897**	21,989,356
控股母公司控制的公司	**344,658**	–
	551,555	21,989,356

(6) 向關聯方採購無形資產

	2019年	2018年
子公司	**9,161,500**	17,352,339

(7) 關聯方租賃

作為出租人

	2019年	2018年
子公司	**3,489,753**	2,682,684
控股母公司控制的公司	**4,998,734**	5,491,909
控股母公司	**3,136,073**	3,539,936
本公司的聯營公司	**417,878**	454,854
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	**142,398**	82,705
	12,184,836	12,252,088

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

35. 本公司與關聯方的主要交易(續)

(7) 關聯方租賃(續)

作為承租人

	2019年(註)	2018年
子公司	–	402,668
控股母公司控制的公司	1,362,596	1,029,084
控股母公司	610,827	2,031,888
株洲所集團的聯營公司	–	1,241,013
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	–	377,480
	1,973,423	5,082,133

註： 2019年僅包括短期租賃。

於2019年度，本公司向控股母公司租入使用權資產原值為人民幣1,207,242元，確認相應租賃負債利息費用人民幣639,456元；無向除株洲所集團外最終控制方控制的公司租入使用權資產，確認相應租賃負債利息費用人民幣678,366元。於2019年12月31日，本公司對控股母公司租賃負債餘額為人民幣617,624元，對除株洲所集團外最終控制方控制的公司租賃負債餘額為人民幣491,370元。

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

35. 本公司與關聯方的主要交易(續)

(8) 向關聯方提供技術服務

	2019年	2018年
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	6,598,774	12,333,462
控股母公司控制的公司	4,431,433	2,898,361
控股母公司	1,334,902	1,323,617
最終控制方集團的合營公司	–	6,790
	12,365,109	16,562,230

(9) 向關聯方提供維修服務

	2019年	2018年
子公司	72,303,506	113,949,365
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	1,092,096,476	696,897,274
最終控制方集團的聯營公司	1,292,904	63,745,286
	1,165,692,886	874,591,925

(10) 關聯方向本公司提供技術服務

	2019年	2018年
子公司	112,662,881	16,473,585
控股母公司	179,896,226	209,509,000
控股母公司控制的公司	4,729,228	7,220,101
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	188,679	110,000
本公司的合營公司	–	215,000
	297,477,014	233,527,686

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

35. 本公司與關聯方的主要交易(續)

(11) 關聯方資金拆出

2019年

	拆借金額	利率	起始日	到期日
子公司	537,480,000	3.00%	2019年8月25日	2021年8月24日
子公司	45,750,500	3.00%	2019年7月17日	2020年7月16日
子公司	30,000,000	4.35%	2019年5月18日	2020年5月17日
子公司	30,000,000	4.35%	2019年9月28日	2020年9月27日
	643,230,500			

2018年

	拆借金額	利率	起始日	到期日
子公司	100,000,000	4.35%	2018年10月24日	2019年8月31日
子公司	50,000,000	4.35%	2018年11月26日	2019年8月31日
子公司	50,000,000	4.35%	2018年11月25日	2019年8月31日
子公司	30,000,000	4.35%	2018年5月21日	2019年5月17日
	230,000,000			

(12) 貨幣資金利息收入

	2019年	2018年
子公司	28,749,179	29,565,371
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	6,370,398	5,013,352
	35,119,577	34,578,723

(13) 借款利息支出

	2019年	2018年
子公司	581,583	48,826
控股母公司的控股股東	724,997	1,096,009
	1,306,580	1,144,835

以上關聯方銷售和採購商品、銷售和採購固定資產及無形資產、提供和接受技術服務及租賃交易的條款由交易雙方協議商定。

十四、公司財務報表主要項目註釋（續）

35. 本公司與關聯方的主要交易（續）

(14) 提供關聯方擔保

2019年

	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否履行完畢
子公司	**179,156,000**	**2018年11月5日**	**2021年11月5日**	否
子公司	**247,655,100**	**2019年10月17日**	**2020年10月16日**	否
子公司	**100,651,100**	**2019年10月17日**	**2020年10月16日**	否
子公司	**85,963,680**	**2019年10月17日**	**2020年10月16日**	否
子公司	**300,000,000**	**2019年11月1日**	**2020年11月1日**	否
	913,425,880			

2018年

	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否履行完畢
子公司	243,643,600	2018年10月25日	2019年10月25日	否
子公司	95,438,200	2018年10月24日	2019年10月24日	否
子公司	84,920,000	2018年10月24日	2019年10月24日	否
子公司	175,240,000	2018年11月5日	2021年11月5日	否
	599,241,800			

十四、公司財務報表主要項目註釋（續）

36. 關聯方應收應付款項餘額

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
應收賬款（含長期應收賬款）：		
子公司	**1,536,980,427**	1,306,634,604
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	**1,207,860,445**	1,607,806,231
本公司的合營公司	**137,589,236**	86,485,618
最終控制方集團的聯營公司	**24,265,419**	3,349,712
本公司的聯營公司	**12,202,609**	9,734,640
控股母公司	**10,490,184**	6,572,409
控股母公司控制的公司	**3,482,065**	10,037,991
最終控制方集團的合營公司	**–**	3,050,701
	2,932,870,385	3,033,671,906

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
應收票據：		
子公司	**9,100,000**	14,800,000
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	**836,623,935**	1,602,753,540
最終控制方集團的聯營公司	**15,000,000**	165,000,000
	860,723,935	1,782,553,540

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
預付款項：		
子公司	**16,954,459**	9,174,339
控股母公司	**108,220**	145,020
	17,062,679	9,319,359

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

36. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2019年12月31日	2018年12月31日
合同資產：		
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	30,851,047	20,980,325
最終控制方集團的合營公司	34,253	–
最終控制方集團的聯營公司	31,900	–
控股母公司控制的公司	–	54,000
	30,917,200	21,034,325

	2019年12月31日	2018年12月31日
應收款項融資：		
子公司	24,952,722	5,204,467
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	408,986,847	177,512,032
控股母公司	43,322,502	7,518,476
最終控制方集團的合營公司	2,848,316	–
控股母公司控制的公司	676,816	291,513
	480,787,203	190,526,488

	2019年12月31日	2018年12月31日
其他應收款：		
子公司	399,906,761	520,840,336
控股母公司	2,230,700	1,081,500
控股母公司控制的公司	1,702,573	2,727
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	604,000	600,000
本公司的聯營公司	204,478	117,915
	404,648,512	522,642,478

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

36. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2019年12月31日	2018年12月31日
其他非流動資產：		
子公司	–	1,100,000
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	29,064,409	8,051,584
控股母公司	180,000	–
控股母公司控制的公司	–	8,669,283
	29,244,409	17,820,867

	2019年12月31日	2018年12月31日
應收股利：		
子公司	202,706,837	120,760,000

	2019年12月31日	2018年12月31日
應收利息：		
子公司	–	39,836,613

	2019年12月31日	2018年12月31日
貨幣資金存款：		
除株洲所集團外最終控制方控制的公司(註)	686,966,099	587,824,924

十四、公司財務報表主要項目註釋（續）

36. 關聯方應收應付款項餘額（續）

註：於2019年12月31日，本公司存放於中車財務有限公司存款金額為人民幣686,966,099元（2018年12月31日：人民幣587,824,924元）。

於2018年12月28日，本公司與中車財務有限公司簽訂金融服務框架協議，協議約定自2018年12月31日起至2019年12月30日止，存放於中車財務有限公司的每日最高存款總額不超過人民幣700,000,000元，存款利率不低於中國人民銀行就同類存款頒布的基準利率、中國其他主要商業銀行須就可比較存款支付的利率和中車財務有限公司須就可比較存款向中國中車集團公司的其他成員公司支付的利率。

於2019年10月25日，本公司與中車財務有限公司簽訂金融服務框架協議（上述於2018年12月28日簽訂的金融服務框架協議終止），協議約定自2019年12月31日起至2020年12月30日止，存放於中車財務有限公司的每日最高存款總額不超過人民幣700,000,000元，存款利率不低於中國人民銀行就同類存款頒布的基準利率、中國其他主要商業銀行須就可比較存款支付的利率和中車財務有限公司須就可比較存款向中國中車集團公司的其他成員公司支付的利率。

	2019年12月31日	2018年12月31日
應付賬款：		
子公司	**2,384,730,190**	2,253,886,313
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	**421,133,505**	126,633,842
控股母公司控制的公司	**144,287,833**	39,026,331
本公司的合營公司	**31,513,716**	12,694,065
最終控制方集團的合營公司	**7,562,318**	11,463,618
控股母公司	**2,598,562**	8,354,231
本公司的聯營公司	**103,687**	55,000
	2,991,929,811	2,452,113,400

	2019年12月31日	2018年12月31日
應付票據：		
子公司	**478,580**	521,061
控股母公司控制的公司	**90,198,436**	107,819,510
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	**69,074,523**	236,950,000
本公司的合營公司	**20,000,000**	5,940,000
最終控制方集團的合營公司	**11,020,000**	21,060,000
	190,771,539	372,290,571

十四、公司財務報表主要項目註釋(續)

36. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
合同負債：		
子公司	**5,370,000**	5,370,000
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	**199,371,586**	107,304,834
	204,741,586	112,674,834

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
其他應付款：		
子公司	**27,432,351**	15,365,543
控股母公司	**273,531,393**	220,709,990
控股母公司控制的公司	**1,436,989**	13,018,412
除株洲所集團外最終控制方控制的公司	**200,000**	250,000
	302,600,733	249,343,945

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
一年內到期的非流動負債：		
控股母公司的控股股東	**5,000,000**	5,000,000

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
長期借款：		
控股母公司的控股股東	**87,688,000**	92,688,000

本公司對關聯方的應收票據及應付票據不計利息、無抵押、有固定還款期，貨幣資金存款計利息、無抵押、無固定還款期，長期借款計利息、無抵押、有固定還款期，其他應收及應付關聯方款項均不計利息、無抵押。其中，貿易往來的還款期遵從貿易條款規定，非貿易往來無固定還款期。

詞彙表

「公司章程」	指	本公司《章程》
「寶雞時代」	指	寶雞中車時代工程機械有限公司，為一家由本公司持有其90.15%權益的子公司
「北京中車智控科技」	指	北京中車軌道交通智控科技有限公司，為本公司全資子公司，於2017年6月被本公司的另一家全資子公司時代通號吸收合併
「董事會」	指	本公司董事會
「企業管治守則」	指	《上市規則》附錄十四之《企業管治守則》及《企業管治報告》
「成都電氣」	指	成都中車時代電氣科技有限公司，為本公司的全資子公司
「中國北車」	指	前稱中國北車股份有限公司
「本公司」	指	株洲中車時代電氣股份有限公司，為一家在中國成立的股份有限公司，其H股股份在香港聯交所主板上市
「鐵建裝備」	指	中國鐵建高新裝備股份有限公司，其H股股份於香港聯交所主板上市，股份代碼：1786
「中國中車」	指	中國中車股份有限公司，於中國成立的股份有限公司，由中國南車與中國北車合併而成，其A股股份及H股股份分別於上海證券交易所和聯交所主板上市，持有母公司全部權益
「中車財務公司」	指	中車財務有限公司，一家根據中國法律成立的有限責任公司
「中國中車集團公司」	指	中國中車集團有限公司，一家中國國有企業，由中國北方機車車輛工業集團公司與中國南車集團公司合併而成，為本公司的最終控股股東

詞彙表

「中車浩夫爾」	指	無錫中車浩夫爾動力總成有限公司，根據中國法律成立的有限責任公司，本公司持有其49%權益，另外Hofer Powertrain International GmBH持有其39%權益，無錫金投惠村投資企業(有限合夥)持有其12%權益
「中車投資租賃」	指	中車投資租賃有限公司，為中國中車全資的子公司
「四方股份」	指	中車青島四方機車車輛股份有限公司，中國中車持有其97.81%權益
「中車太原」	指	中車太原機車車輛有限公司，一家於中國成立的有限責任公司，為中國中車的間接全資附屬公司
「中車西屋」	指	湖南中車西屋軌道交通技術有限公司，本公司持有其50%權益，另外西屋中國鐵道產品及服務控股有限公司持有其50%權益
「株機公司」	指	中車株洲電力機車有限公司，中國中車的全資附屬公司
「中國南車」	指	前稱中國南車股份有限公司
「董事」	指	本公司董事
「Dynex」	指	Dynex Power Inc.，一家根據加拿大法律成立並於加拿大多倫多證券交易所創業板上市的公司(股份代號：DNX)，本公司於二零零八年十月收購其75%權益，並於二零一九年三月十五日(加拿大時間)收購其餘下權益，並為本公司全資附屬公司，其股份已於二零一九年三月十九日(加拿大時間)於多倫多證券交易所退市。Dynex Semiconductor Ltd.是其唯一營運子公司，其總部位於英國林肯郡
「動車組產品」	指	動車組牽引變流器、輔助供電設備與控制系統
「本集團」	指	本公司及其子公司
「廣州時代」	指	廣州中車時代電氣技術有限公司，為一家由本公司持有其60%權益的子公司

詞彙表

「國芯科技」	指	湖南國芯半導體科技有限公司，根據中國法律成立的有限責任公司，本公司持有其25%權益，另外重慶長安汽車股份有限公司持有其25%權益、南方電網科學研究院有限責任公司持有其10%權益、珠海格力電器股份有限公司持有其10%權益、天津中環半導體股份有限公司其10%權益、湖南湘投控股集團有限公司其10%權益、湖南中車時代電動汽車股份有限公司持有其5%權益及時代新材持有其5%權益
「杭州電氣」	指	杭州中車時代電氣設備有限公司，為一家由本公司持有其60%權益的子公司
「香港電氣」	指	中車時代電氣(香港)有限公司，一家根據香港法律成立的有限公司，為本公司全資子公司
「昆明電氣」	指	昆明中車時代電氣設備有限公司，為本公司的全資子公司
「蘭州時代」	指	蘭州中車時代軌道交通科技有限公司，為本公司的全資子公司
「《上市規則》」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
「機車產品」	指	機車牽引變流器、輔助供電設備與控制系統
「城市軌道產品」	指	城市軌道車輛牽引變流器、輔助供電設備與控制系統
「寧波電氣」	指	寧波中車時代電氣設備有限公司，為本公司的全資子公司
「寧波時代」	指	寧波中車時代傳感技術有限公司，為本公司的全資子公司
「母公司」或「株洲所」	指	中車株洲電力機車研究所有限公司，為中國中車的全資子公司，亦為本公司的控股股東
「母集團」	指	母公司及其子公司，不包括本集團

詞彙表

「中國」	指	中華人民共和國
「中國會計準則」	指	中國財政部頒布的《企業會計準則》及相關規定
「青島電氣」	指	青島中車電氣設備有限公司，本公司持有其45%權益，另外四方股份持有其38%權益，並由青島宏達賽耐爾科技股份有限公司持有其17%權益。由於本公司對其擁有實際控制權，為本公司的子公司
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》
「上海軌道科技」	指	上海中車軌道交通科技有限公司，為一家由本公司持有其51%權益的子公司
「上海申通中車」	指	上海申通中車軌道交通運行安全工程技術研究有限公司，本公司持有其50%權益
「上海艾森迪」	指	上海中車艾森迪海洋裝備限有限公司，為本公司的全資子公司
「上海永電」	指	上海北車永電電子科技有限公司，為本公司的全資子公司
「股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣一元的內資股和／或H股
「股東」	指	股份持有人
「瀋陽時代」	指	瀋陽中車時代交通設備有限公司，為本公司的全資子公司
「時菱」	指	株洲時菱交通設備有限公司，本公司持有其50%權益，另外三菱電機株式會社持有其40%權益，並由三菱電機(中國)持有其10%權益
「SMD」	指	Specialist Machine Developments (SMD) Limited，一家於英格蘭及威爾士註冊成立的私人有限公司

詞彙表

「SMD集團」	指	SMD及其子公司
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「監事會」	指	本公司監事會
「太原時代」	指	太原中車時代軌道工程機械有限公司，根據中國法律成立的有限責任公司，寶雞時代持有其55%權益，中車太原持有其45%的權益
「本年度」或「本報告期」	指	截至二零一九年十二月三十一日止財政年度
「Times Australia」	指	CRRC Times Electric Australia Pty. Ltd.，一家根據澳大利亞法律成立的有限公司，為本公司的全資子公司
「Times Brasil」	指	CRRC Times Electric Brasil Ltda.，一家根據巴西法律成立的有限公司，為一家由本公司直接和間接持有其100%權益的子公司
「時代電子」	指	株洲時代電子技術有限公司，為本公司的全資子公司
「時代裝備」	指	株洲中車時代裝備技術有限公司，為本公司的全資子公司
「時代新材」	指	株洲時代新材料科技股份有限公司，其股份於上海證券交易所上市，股份代碼：600458，為株洲所的子公司
「時代半導體」	指	株洲中車時代半導體有限公司，根據中國法律成立的有限責任公司，為本公司的全資子公司
「時代通號」	指	湖南中車時代通信信號有限公司，為本公司的全資子公司
「時代軟件」	指	株洲中車時代軟件技術有限公司，為本公司的全資子公司

詞彙表

「Times USA」	指	CRRC Times Electric USA LLC，一家根據美國法律成立的有限公司，為本公司的全資子公司
「中鐵檢驗站」	指	中鐵檢驗認證株洲牽引電氣設備檢驗站有限公司，株洲所擁有其55%的權益，為株洲所的子公司
「溫洲電氣」	指	溫州中車電氣設備有限公司，一家根據中國法律成立的有限責任公司，本公司持有其50%權益
「株洲西門子」	指	株洲西門子牽引設備有限公司，一家根據中國法律成立的有限責任公司，本公司持有其30%權益，另外株機公司持有其20%權益，並由西門子(中國)有限公司持有其50%權益
「國變公司」	指	株洲變流技術國家工程研究中心有限公司，根據中國法律成立的有限責任公司，為本公司的全資附屬公司

公司基本資料

1	**法定中文名稱**	株洲中車時代電氣股份有限公司
	法定英文名稱	Zhuzhou CRRC Times Electric Co., Ltd.
2	**授權代表**	李東林 鄭傳福
3	**公司秘書**	鄭傳福
	註冊辦事處	中國湖南省 株洲市石峰區時代路郵政編碼412001
	電話	+ 86 731 2849 8028
	傳真	+ 86 731 2849 3447
	互聯網址	www.tec.crrczic.cc
	香港主要營業地址	香港灣仔分域街18號 捷利中心11樓1106室
4	**上市信息**	H股 香港聯合交易所有限公司 股份代號：3898 股份簡稱：中車時代電氣
5	**H股過戶登記處**	香港中央證券登記有限公司 香港灣仔皇后大道東183號 合和中心17M樓
6	**法律顧問**	銘德有限法律責任合夥律師事務所 國浩律師(杭州)事務所
7	**核數師**	德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥) 中國上海市黃浦區延安東路222號 外灘中心30樓 郵政編碼200002



株洲中车时代电气股份有限公司
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO., LTD.